



**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS**

**CARRERA DE CONTABILIDAD**

**PROGRAMA ESPECIAL DE TITULACIÓN**

**EL PLANEAMIENTO FINANCIERO DE CORTO PLAZO Y  
SU EFECTO EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y  
FINANCIERA DE LA EMPRESA METAL POLIMÉTRICO  
S.A.C AÑO 2016**

**TÍTULO por el cual se opta:**

**TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

**TITULANDOS:**

**AROSEMENA MORALES KATHERINE VANESSA**

**GONZALES PEREYRA JAIME JAVIER**

*Lima-Perú*

*2017*

## DEDICATORIA

A mis padres, Antonio y Raquel por enseñarme a ser fuerte, perseverante, por haberme alentado a soñar en grande.

A mi hermana Doris, por ser mi guía y ejemplo de vida.

A mi amada hija Thyana Naela, por darle sentido a mi vida, por impulsarme a ser cada día mejor, por ser lo mejor de mí.

**Katherine Vanessa.**

A mis padres, Jaime y Dolores por apoyarme en todo momento y alentarme a pesar de la distancia.

A mi hermano Juan José, por su comprensión y apoyo durante estos años.

A mi abuela Estela, por su engreimiento y sus buenas pláticas de amor y comprensión.

A mi preciosa hija Thyana Naela, quien es mi motivación y mayor orgullo en mi vida.

A mis tíos Wilson y Vilma por su apoyo en la etapa de formación profesional, por su paciencia y consideración hacia mi persona.

**Jaime Javier**

## **AGRADECIMIENTO**

A nuestro profesor del curso de Finanzas, Dr. Carlos Novoa por poner a nuestra disposición todos sus conocimientos y vasta experiencia durante el desarrollo de nuestra investigación.

Al Profesor Hugo Zavala, por su tiempo, paciencia, conocimiento y sobre todo la motivación que nos dio durante la elaboración de nuestra investigación.

Al C.P.C Gilberto Hidalgo Vigil, por su incalculable apoyo y aporte para la elaboración de nuestra investigación.

A Hugo Minaya y Alexander Carlos, por haber sido nuestro soporte, poniendo parte de su tiempo a disposición para culminar nuestra tesina satisfactoriamente.

**Los autores**

## **RESUMEN**

El objetivo de esta investigación fue implementar y desarrollar procedimientos de planificación financiera para la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C para anticipar resultados económicos y financieros que sirvan de guía en el desarrollo de sus actividades durante el ejercicio económico, de manera que puedan medir los resultados obtenidos con los proyectados, para tomar decisiones correctivas frente a desviaciones surgidas, garantizando alcanzar los resultados requeridos y obtener la liquidez para cumplir con la marcha de la organización.

Esta investigación fue de tipo mixto, de campo y documental porque se utilizaron archivos históricos de la empresa para su desarrollo, estudiando el proceso de planificación financiera y de campo porque explica el problema de la empresa. En esta investigación se utilizaron los siguientes métodos: deductivo, partiendo del problema general al específico, este método tuvo incidencia en el desarrollo del estudio. El de análisis, porque los datos recolectados a través de la observación y la aplicación del instrumento como la encuesta, fueron procesados para plantear alternativas financieras a la empresa. La encuesta permitió saber el grado de conocimiento de los trabajadores del área de finanzas, administración y contabilidad, el mismo que nos dio una amplitud sobre el conocimiento del planeamiento financiero y la situación económica y financiera de la empresa.

Los resultados obtenidos dieron a conocer que en promedio el 64% de trabajadores entrevistados no conocen los planes financieros de la empresa y su relación con sus resultados económicos y financieros, lo cual no permite alcanzar año a año una situación económica y financiera que satisfaga la necesidad de los inversionistas y demás usuarios de los EEFF.

La implementación de los planes financieros y su difusión a los trabajadores permitió que el nivel de rentabilidad en la empresa aumente de 0.46% a 1.96%.

## ÍNDICE

<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>iii</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE.....</b>	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE DE CUADROS Y GRÁFICOS.....</b>	<b>viii</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>ix</b>
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>12</b>
<b>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>12</b>
1.1 Descripción de la realidad problemática .....	12
1.2 Delimitación de la investigación.....	14
1.2.1 Delimitación temporal .....	14
1.2.2 Delimitación espacial .....	14
1.2.3 Delimitación temática.....	14
1.3 Formulación del problema de la investigación .....	14
1.3.1 Problema principal .....	14
1.3.2 Problemas secundarios .....	14
1.4 Objetivos de la investigación .....	15
1.4.1 Objetivo general .....	15
1.4.2 Objetivos específicos.....	15
1.5 Indicadores de logros de objetivos.....	15
1.6 Justificación e importancia.....	16
1.7 Limitaciones.....	16
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>17</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>17</b>
2.1 Fundamentación del caso.....	17
2.1.1 Planeamiento financiero .....	18
2.1.1.1 Información necesaria para efectuar el planeamiento financiero.....	18
2.1.1.2 Proceso del planeamiento financiero .....	19
2.1.1.3 Presupuesto .....	19
2.1.1.4 Importancia de los presupuestos .....	20
2.1.1.5 Ventajas y limitaciones en el uso de presupuestos .....	20
2.1.1.6 Estados financieros proforma .....	20
2.1.2 Situación económica y financiera .....	21
2.1.2.1 Indicadores financieros.....	22
2.1.2.2 Estados financieros.....	25
2.2 Antecedentes históricos.....	27
2.2.1 Antecedentes nacionales.....	27
2.2.2 Antecedente internacional .....	30
2.3 Definición conceptual de términos contables .....	31

<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>32</b>
<b>METODOLOGÍA.....</b>	<b>32</b>
3.1    Diseño de la investigación .....	32
3.2    Población y muestra .....	32
3.3    Método de la investigación .....	33
3.4    Tipo de investigación .....	33
3.5    Técnicas e instrumentos .....	34
3.6    Medición de Variables - Indicadores. (Matriz de Operacionalización) .....	35
3.7    Elaboración de instrumentos. ....	36
<b>CAPÍTULO IV.....</b>	<b>40</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>40</b>
4.1    Descripción e interpretación de los resultados.....	40
4.2    Propuestas de solución .....	48
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>49</b>
<b>CASO PRÁCTICO.....</b>	<b>49</b>
5.1    Planteamiento del caso práctico .....	49
5.2    Estados financieros .....	51
<b>CAPÍTULO VI:.....</b>	<b>72</b>
<b>ESTANDARIZACIÓN .....</b>	<b>72</b>
6.1    Normas legales.....	72
6.2    Normas técnicas.....	72
Conclusiones .....	74
Recomendaciones.....	76
Bibliografía.....	77
Anexo	

## **ÍNDICE DE CUADROS Y GRÁFICOS**

### **CUADROS**

Cuadro 1: Resultados generales obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016..... 41

Cuadro 2: Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016 ..... 44

Cuadro 3: Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016 ..... 46

### **GRÁFICOS**

Gráfico 1: El efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016..... 42

Gráfico 2: El efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa Metal Polimétrico S.A.C años 2016 ..... 45

Gráfico 3: El efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016..... 47



## **INTRODUCCIÓN**

Esta investigación, se realizó con el propósito de implementar y desarrollar planes de gestión financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C a través de la aplicación de presupuestos operativos y financieros que le permita determinar y cuantificar el tamaño y valor de sus actividades, para que estos se conviertan en metas a lograr, mejorando la situación económica y financiera de la empresa respecto a ejercicios pasados, para garantizar su permanencia en el mercado así como su crecimiento y elevar el nivel de competitividad.

Igualmente esta investigación es de mucha importancia para la empresa porque a partir de la implementación de planes financieros establece las actividades a realizar y los resultados que se deben obtener de estos, lo cual debe permitir detectar las desviaciones que afecten las situación económica y financiera planeada para tomar decisiones de gestión que influyan en el mejoramiento de esos resultados y de esta manera se garantice que la empresa obtenga buen nivel de liquidez, mejore su solvencia y rentabilidad en cada ejercicio económico.

Esta investigación tiene una trascendencia social puesto que la implementación de planes financieros, así como hacerlo extensivo a los trabajadores, permitirán mejorar las condiciones económicas de la entidad, mejorar en desempeño y los salarios de los trabajadores y permitirá la creación de más empleo, generando bienestar en la sociedad y por último mejora

las utilidades para los socios o accionistas. La investigación se estructuró con los siguientes capítulos:

En el capítulo 1: Planteamiento del problema, trata lo relacionado a la formulación del problema principal de la empresa Metal Polimétrico SAC, se establecen los objetivos trazados, a donde se quiere llegar o que se quiere lograr con esta investigación y por qué se considera importante el tema de estudio para la organización y para otras empresas que tengan problemas similares.

En el capítulo 2: Marco teórico, describe los procedimientos para la realización de un adecuado plan financiero de la empresa y los efectos que esta genera en la situación económica y financiera de la empresa, también nos muestra estudios de investigación pasados relacionados al tema de estudio y finalmente define los conceptos relacionados a la planificación financiera, la situación económica y financiera empresarial.

En el capítulo 3: Metodología, muestra el diseño de la investigación y las técnicas usadas para obtener los datos necesarios que permitan conocer a fondo lo que está sucediendo en la empresa en estudio. También se realiza la elaboración de la matriz de operacionalización en base a indicadores adecuados para una mejor investigación.

En el capítulo 4: Resultados, de acuerdo a los datos obtenidos anteriormente, en este capítulo se mostrarán los resultados de acuerdo a los datos obtenidos durante la investigación, los cuales serán interpretados para mayor entendimiento.

En el capítulo 5: Caso práctico, plantea el enunciado del problema con datos reales, basados en los presupuestos y estados financieros presentados por la empresa.

En el capítulo 6: Estandarización, muestra un breve comentario sobre las normas legales y técnicas en las cuales se basó la presente investigación para una correcta elaboración.

Finalmente, las conclusiones a las que se llegaron según los datos obtenidos durante la investigación y las recomendaciones brindadas.

Los autores.

## **CAPÍTULO 1**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.1 Descripción de la realidad problemática.**

Las empresas que realizan actividades económicas con el propósito de obtener un lucro a ganancia, deben estar en capacidad de prever la gestión operativa que tendrá durante el ejercicio a partir del desarrollo de plan operativo de gestión, el cual debe contribuir a planificar la gestión de las diversas áreas como ventas, compras, recursos humanos y otros gastos operativos que le permitan lograr objetivos económicos y financieros. Este plan operativo debe ser también la base a considerar para la elaboración de un plan financiero que permita disponer de los recursos económicos suficientes para garantizar su ejecución.

En nuestro caso de investigación la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C dedicada a la comercialización de acero inoxidable al por mayor y menor, actividad muy importante en la economía peruana ya que el uso de este material se hace presente en los sectores como arquitectura, pesca, minería, agroindustria, gastronomía, metalmecánica, ha visto afectado sus resultados económicos y financieros producto de la falta de implementación de los planes financieros, que ha traído como consecuencia malas decisiones de compras que se reflejan en stock de productos que no se venden, se venden muy lento o cuando se venden, se realizan a un precio por debajo de lo pensado inicialmente, asimismo, pérdida de clientes por no poder atender sus pedidos debido a la falta de stock y en otros casos al no contar

con la liquidez suficiente para adquirir sus pedidos, de igual forma se presentan problemas en las cobranzas que tienen su origen en el otorgamiento de créditos a clientes que no tienen capacidad de pago o pagan en plazos mayores a los acordados inicialmente y que nos llevan al refinanciamiento de deudas, incremento de los gastos financieros por compras al crédito y por el financiamiento de entidades bancarias para continuar operando entre otros.

Esta información la hemos podido obtener a través de los empleados de las áreas de contabilidad, administración y finanzas, los cuales constituyen una fuente fidedigna para la obtención de datos de investigación.

Si la empresa continúa con esta situación, está asumiendo riesgos de competitividad en su mercado, ya que al no tener capacidad financiera para atender a sus clientes migrarán a otros proveedores, riesgo de perder el patrimonio empresarial, por su baja rentabilidad, disminución de ventas, falta de liquidez para el pago de sus obligaciones.

Con el objetivo de evitar que la empresa continúe con estos problemas, es necesario implementar una planificación financiera que esté en coordinación con un plan operativo que permitan proyectar el nivel de actividad adecuado que debe tener la empresa para mejorar su situación, estableciendo objetivos de ventas, costos y gastos, así como la proyección de los flujos de efectivo que está tendrá para la toma de decisiones de financiamiento de recursos tanto de dinero como de existencias, para evitar costos de financiamiento excesivos que atenten contra las utilidades, establecer las políticas de otorgamiento de créditos a aplicarse en las ventas a plazos para garantizar el retorno de dinero y finalmente realizar el control de ingresos, costos y gastos, así como de los flujos netos de efectivos planeados, para tomar decisiones permanentes que hagan que los resultados previstos sean alcanzados al final del ejercicio económico, esta medida será

importante para los accionistas, gerentes y trabajadores ya que tendrán claramente establecidos los objetivos a lograr y debiendo realizar los esfuerzos necesarios para obtenerlos, además de mejorar la percepción de nuestro entorno para proveer recursos a la empresa, minimizando sus riesgos.

## **1.2 Delimitación de la investigación.**

### **1.2.1 Delimitación temporal:**

La presente investigación se realizó de enero a diciembre 2015 donde se tomará muestras de los acontecimientos ocurridos.

### **1.2.2 Delimitación espacial:**

El ámbito donde se desarrolló la investigación es la empresa Metal Polimétrico S.A.C, con domicilio fiscal en la Av. República de Argentina N° 2787 – Cercado de Lima.

### **1.2.3 Delimitación temática:**

Nuestra investigación estuvo limitada a determinar los efectos en la Planificación Financiera de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C.

## **1.3 Formulación del problema de la investigación.**

### **1.3.1 Problema principal.**

- ¿Cuál es el efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016?

### **1.3.2 Problemas secundarios.**

- ¿Cuál es el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016?

- ¿Cuál es el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016?

#### **1.4 Objetivos de la investigación.**

##### **1.4.1 Objetivo general.**

- Determinar cuál es efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016

##### **1.4.2 Objetivos específicos.**

- Determinar cuál es el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa METAL POLIMÉTRICO SAC año 2016
- Precisar cuál es el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO SAC año 2016

#### **1.5 Indicadores de logros de objetivos.**

- Elabora planes y objetivos de ventas del año.
- Establece planes y objetivos de compras del año.
- Traza planes y objetivos de gastos del año.
- Realiza un presupuesto de los activos, pasivos y patrimonio del año.
- Elabora un presupuesto del estado de ingresos, costos y gastos del año.
- Diseña un presupuesto de los flujos de efectivo del año.
- Determina los indicadores de liquidez y solvencia.
- Define los indicadores de rentabilidad.
- Establece los indicadores de gestión.
- Compara la situación financiera mensual histórica con las proyectadas.
- Compara el resultado mensual histórico con los proyectados.
- Compara el estado de flujo de efectivo mensual histórico con los proyectados.

## **1.6 Justificación e importancia.**

Esta investigación tuvo su justificación en que los resultados financiero y económico de la empresa, que proporcionaron los informes contables a través de los estados financieros fueron malos para la cantidad de inversión realizada y los riesgos asumidos y que tuvieron como hecho generador del mismo, la gestión operativa ejecutada por la gerencia y administración durante el ejercicio económico, por lo tanto establecer una planeación financiera debe influir en que las diversas áreas operativas de la empresa presenten sus planes de gestión, los cuales deben ser ajustados a los resultados que se pretenden lograr durante el año, estableciendo de esta manera una guía y convirtiendo esta guía en objetivos a lograr en el corto plazo.

La importancia de la investigación estuvo en la posibilidad de implementar un planeamiento financiero para el corto plazo, que incluya objetivos, políticas y procedimientos de gestión que permitan obtener adecuados niveles de liquidez y rentabilidad, mejorar los indicadores de solvencia y gestión, que se materialicen en los estados financieros, permitiendo que los accionistas tengan información mensual para la toma de decisiones constante y que sus empleados tengan tranquilidad en la continuidad laboral y de igual forma este modelo de gestión se puede aplicar a otras empresas del cualquier sector que esté atravesando por problemas similares.

## **1.7 Limitaciones.**

Como limitaciones nos encontramos con el desorden documentario de las operaciones de la empresa, la falta de tiempo de los empleados involucrados en la investigación para atender nuestros requerimientos, lo que afecta los tiempos para realizar el trabajo.

Estas limitaciones las superamos con el permiso de gerencia para hacer la búsqueda y selección de documentos necesarios y tomando tiempos extras dentro de la empresa para que las personas involucradas puedan atendernos ya que por sus propias labores no se pueden realizar en la jornada laboral regular.



## **CAPÍTULO 2**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2. 1 Fundamentación del caso.**

La planificación de los resultados económicos y financieros de la empresa deben ser uno de los principales instrumentos para poner en marcha la actividad empresarial, de esta manera se puede establecer hacia dónde van en el corto plazo, que actividades se deben realizar y qué objetivos se deben alcanzar. Todos estos planes deben de ser sostenidos en un plan financiero que permita a la empresa determinar cuáles serán las fuentes de recursos económicos que utilizarán y hacer previsión de otras de manera que no se interrumpa la gestión operativa y los resultados se vayan midiendo mes a mes en base a sus presupuestos, lo cual puede garantizar su éxito en el mercado de alta competencia.

La planificación financiera debe permitir cuantificar las proyecciones de ingresos, costos, gastos y utilidades que puede obtener la entidad en el corto plazo y servir de base para nuevas proyecciones de mediano y largo plazo, la cual debe tener como fuente de información para su elaboración un plan operativo donde la división de actividades, la implementación de políticas, procedimientos y actividades estén claramente establecidos para cuantificarlos y garantizar su logro.

Las empresas comerciales deben enfrentar a la competencia a través de planes de ventas y costos que les permitan obtener ganancias suficientes para cubrir sus gastos operativos

y pagar el costo del capital invertido por terceros y por los propios accionistas, que de no lograrlo pueden llevar a pérdidas financieras que atenten contra su continuidad en el mercado, trayendo consigo más de un problema social, puesto que se afectarán acreedores, trabajadores y el estado. Por este motivo es importante establecer planes financieros articulados a los planes operativos de la empresa para garantizar los resultados económicos y financieros, tomar decisiones frente a las desviaciones que existan entre lo planeado y lo ejecutado y lograr éxito en la gestión de la entidad.

De esta manera podemos afirmar que el departamento de finanzas realiza un papel importante en la empresa para traducir planes de gestión u operación en planes financieros, establecer su viabilidad financiera y realizar las previsiones tendientes al logro de objetivos que se verán reflejados en la situación financiera y económica de la empresa en cada ejercicio económico.

En la investigación se distinguen dos variables que se relacionan directamente 1) La planeación financiera y 2) La situación económica y financiera de la empresa, las cuales definimos a continuación:

#### **2.1.1. Planeamiento financiero.**

El planeamiento financiero proporciona los pasos a seguir para dirigir, coordinar y controlar las acciones y actividades de la empresa que le permitan lograr sus objetivos.

##### **2.1.1.1 Información necesaria para efectuar el planeamiento financiero.**

- Información ambiental, referida a las condiciones sociales, políticas, económicas y generales del comercio.
- Información competitiva, suministrada por la investigación y servicio del estudio de mercados.
- Información concerniente al funcionamiento interno, que comprende toda la información procedente de distintas áreas operativas de la empresa. <sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Cfr. Rojas 2009:105

### 2.1.1.2 Proceso del planeamiento financiero.

Este proceso de planeación debe comprender dos aspectos importantes:

- **Planeación del efectivo:** Implica la preparación de un presupuesto de efectivo de la empresa.
- **Planeación de las utilidades:** Consiste en la elaboración de estados financieros proyectados o estados financieros proforma.

El planeamiento financiero inicia con los planes de largo plazo denominados estratégicos, los cuales sirven de guía para elaborar los planes y presupuestos de corto plazo.

- **Planes financieros a largo plazo (Estratégicos):** Establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y su impacto previsto, durante periodos que varían de 2 a 10 años.

Los planes financieros a largo plazo forman parte de un plan estratégico integrado, que junto con los planes de producción y de mercadotecnia, guía la empresa hacia el logro de sus objetivos.<sup>2</sup>

- **Planes financieros a corto plazo:** Detallan las acciones financieras a corto plazo y su impacto estimado. La información necesaria incluye el estimado de ventas e información de datos operativos, presupuesto de efectivo y estados financieros proforma.

### 2.1.1.3 Presupuesto.

El presupuesto es el instrumento de planificación a corto plazo y herramienta básica de información y control del responsable de la gestión de la empresa.

Con el presupuesto se puede realizar una comparación o análisis de la situación en la que nos encontramos frente a la situación prevista, lo que nos permitirá tomar las acciones correctivas oportunas si procediera, para volver a la situación planeada.<sup>3</sup>

---

<sup>2</sup> Cfr. Lawrence 2012: 118

<sup>3</sup> Cfr. Apaza 2013: 72

#### **2.1.1.4 Importancia de los presupuestos.**

Los presupuestos son útiles en la mayoría de las organizaciones de la siguiente manera:

- Ayudan a minimizar el riesgo en las operaciones de la organización.
- Por medio de los presupuestos se mantiene el plan de operaciones de la empresa en unos límites razonables.
- Sirven como mecanismo para la revisión de políticas y estrategias de la empresa y direccionarlas hacia lo que verdaderamente se busca.<sup>4</sup>

#### **2.1.1.5 Ventajas y limitaciones en el uso del presupuesto.**

##### **Ventajas:**

- Planificar las operaciones de la empresa, de esta forma prever las situaciones y tomar las decisiones en el momento más oportuno.
- Permiten controlar la gestión de las distintas áreas de la empresa.
- Sirve como parámetro de control contra el cual verificar la gestión.

##### **Limitaciones:**

- Los datos incluidos en los presupuestos están basados en estimaciones y pronósticos, es decir, debe considerarse en la estimación la posibilidad de error como factor adicional.
- El poner demasiado énfasis en los datos provenientes del presupuesto puede ocasionar que la administración y en general, todos los empleados y obreros traten de ajustarlos y forzarlos sobre hechos falsos e incoherentes y fuera de la realización con la finalidad de darles cumplimiento.<sup>5</sup>

#### **2.1.1.6 Estados financieros proforma.**

Estados financieros proforma también denominados estados financieros proyectados, forman el producto final de la planeación financiera en una empresa. Permiten visualizar

---

<sup>4</sup> Cfr. Burbano 2005: 17

<sup>5</sup> Cfr. Tanaka 2015: 251

de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de los planes y prever las situaciones que pueden presentarse en el futuro. Sirve de base para tomar decisiones en el futuro.<sup>6</sup>

## **2.1.2 Situación económica y financiera.**

### **Situación económica.**

Capacidad de la empresa para generar resultados (utilidad o pérdida), se refleja en el estado de resultados.

El estado de resultados es la representación de las operaciones realizadas por una entidad durante un período. Evalúa la capacidad de generar utilidades, optimizando sus recursos.

Los elementos que lo conforman son:

- **Ingresos:** Son los recursos que recibe la empresa producto de la venta de sus bienes o prestación de servicios. Cuando se origina un ingreso, se puede recibir diferentes tipos de activos, como el efectivo y/o las cuentas por cobrar.
- **Gastos:** Desembolso de dinero en efectivo durante un período, cuya finalidad es generar ingresos futuros para la empresa.

### **Situación financiera.**

Capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas que posee, se refleja en el estado de situación financiera, a una fecha determinada; su estructura está conformada por las cuentas de activo, pasivo y patrimonio.

El activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de acontecimientos pasados, del que la empresa espera conseguir, en el futuro, beneficios económicos.

El pasivo es una obligación presente en la empresa, surgida a raíz de acontecimientos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

---

<sup>6</sup> Cfr. Apaza 2013: 144

El patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos los pasivos. Los activos y pasivos están clasificados en corriente y no corriente.

La información debe ser clara, comprensible y comparable para los usuarios, en todos los períodos que se presenten.<sup>7</sup>

**2.1.2.1 Indicadores financieros:** En el campo de las finanzas, el tener una medición del crecimiento o decrecimiento de una empresa es un factor muy importante. Para tal propósito, la finanzas empresariales miden mediante la utilización indicadores financieros, la forma como se mueven sus obligaciones, ganancias o ingresos, su rentabilidad, el grado de solvencia, el nivel de liquidez, la rotación de la existencias, entre otros factores, definiendo a los indicadores financieros o ratios como coeficientes o razones que permiten medir y comparar datos contables y financieros a través de las cuales permiten analizar el estado actual y pasado de una entidad.

#### **Clasificación de los indicadores financieros:**

##### ➤ **Indicadores de liquidez.**

Determina la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

##### **Liquidez general.**

Determina de manera general la liquidez y capacidad que posee la empresa para afrontar ordenadamente sus deudas en el corto plazo.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

##### **Liquidez severa (prueba ácida).**

Al activo corriente le resta las partidas menos liquidas (servicios y otros contratados por anticipado y existencias).<sup>8</sup>

$$\text{Liquidez severa} = \frac{\text{Activo cte} - \text{Gpa} - \text{existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

---

<sup>7</sup> Cfr. Canahua 2012

<sup>8</sup> Cfr. Coello 2015: VII1-VII2

**Liquidez absoluta.**

Relaciona las partidas más líquidas del activo corriente y pasivo corriente.

Nos da una idea del tiempo que podrá operar la empresa con sus inversiones más líquidas.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Efectivo y equiv. efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

**Capital de trabajo.**

Es la diferencia entre el activo corriente y pasivo corriente, es decir, nos muestra en terminos monetarios lo que le queda a la empresa después de pagar su deudas inmediatas.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo cte} - \text{Pasivo cte.}$$

➤ **Indicadores de gestión.**

Miden el desempeño que ha tenido la empresa en un periodo.

Los ratios de gestión determinan el grado de liquidez y eficiencia de los activos que la empresa utiliza para incrementar sus ingresos y utilidades.

**Rotación de cuentas por cobrar (días).**

Determina el número de días que la empresa demora en cobrar sus ventas al crédito.

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales} \times 360}{\text{Ventas netas}}$$

**Rotación de existencias (días).**

Determinar el número de días que demora la empresa en vender la mercadería que tiene en almacén.<sup>9</sup>

$$\frac{\text{Existencias} \times 360}{\text{Costo de ventas}}$$

---

<sup>9</sup> Cfr. Coello 2015: VII1-VII2

### **Rotación de cuentas por pagar (días).**

Determina el número de días que demora la empresa en cancelar las compras que ha efectuado.

$$\text{Cuentas por pagar} / \text{compras netas} / 360$$

### ➤ **Indicadores de solvencia.**

Permiten determinar la capacidad de endeudamiento que tiene una empresa.

#### **Endeudamiento del activo total.**

Indica qué porcentaje de las inversiones totales ha sido financiado a través de deudas con terceros.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

#### **Endeudamiento del patrimonio.**

Al igual que el ratio anterior, nos indica qué porcentaje de las inversiones totales ha sido financiado a través de deudas con terceros pero desde otra perspectiva.

Este índice relaciona el pasivo total y patrimonio total.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

### ➤ **Indicadores de rentabilidad.**

Mide la eficiencia de las inversiones realizadas por la empresa.

#### **Rentabilidad bruta.**

Muestra el porcentaje de utilidad bruta que se obtiene de las ventas netas realizadas.<sup>10</sup>

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

#### **Rentabilidad neta.**

Refleja el porcentaje que se obtiene de la utilidad respecto a las ventas realizadas.

---

<sup>10</sup> Cfr. Coello 2015: VII1-VII2



$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

### **Rentabilidad del activo (ROA).**

Muestra la calidad de las inversiones realizadas por la empresa, es decir, si las inversiones han sido eficaces, entonces el ratio será alto.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo neto}}$$

**2.1.2.2 Estados financieros:** Informes o documentos que muestran a una fecha determinada la situación financiera de la empresa en un momento determinado y que se utilizan para que a partir del análisis financiero se pueda establecer o determinar los resultados financieros de las acciones y decisiones de negocios, aplicando procedimientos o técnicas diversas que permitan seleccionar la información importante, para medirlos y llegar a conclusiones, con el propósito de tomar decisiones adecuadas. Los estados financieros tienen como objetivo informar sobre la situación financiera, los flujos netos de efectivo y los resultados de la operación obtenidos por una empresa, igualmente sirven de respaldo a la gerencia en el proceso de planeación, organización, dirección y control de sus operaciones y sobre estos se pueden tomar decisiones de inversión y financiamiento.<sup>11</sup>

### **Descripción de los estados financieros:**

#### ➤ **Estado de situación financiera.**

Documento en el que se describe la posición financiera de la empresa desde la fecha de constitución hasta la fecha de su formulación. Estructura

Activo corriente	Pasivo corriente
	Pasivo no corriente
Activo no corriente	Patrimonio

<sup>11</sup> Cfr. Tanaka 2015: 160

Al lado izquierdo se observa las inversiones realizadas por la empresa, dividido en activo corriente (Inversiones que se espera sean convertidas en efectivo o consumidas en el ciclo normal del negocio) y activo no corriente (Inversiones a largo plazo).

Al lado derecho se observa la estructura de financiamiento de la empresa, el cual muestra las obligaciones de la empresa. Se divide en pasivo corriente (obligaciones que vencen en un plazo no mayor al año) y pasivo no corriente (obligaciones que vencen en un plazo mayor al año).

El financiamiento obtenido por los accionistas se le denomina patrimonio.

➤ **Estado de Resultados.**

Refleja la situación económica de la empresa y muestra tanto los ingresos como los gastos que la empresa realizó.<sup>12</sup>

➤ **Estado de cambios en el patrimonio.**

Muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, así como también aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. Muestra por separado el patrimonio de una empresa.

➤ **Estado de flujo de efectivo.**

Muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes, es decir las entradas y salidas de dinero en un periodo determinado.

Está constituido por el efectivo generado en las actividades de operación, inversión y financiamiento, los cuales se definen a continuación:

**Actividades de operación.**

Intervienen aquellas operaciones generadas de la producción y distribución de bienes y servicios. Aquí podemos ubicar operaciones como cobranza a clientes,

---

<sup>12</sup> Cfr. Tanaka 2015: 168

pagos a proveedores, pago de remuneraciones, pago de impuestos, pago de servicios, etc.

#### **Actividades de inversión.**

Incluye el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición o venta de las deudas y la disposición que puede darse a instrumentos de inversión, propiedad planta y equipo y otros activos productivos utilizados por la empresa.

#### **Actividades de financiamiento.**

Incluye la obtención de recursos de los dueños o terceros, el retorno de los beneficios producidos por los mismos, así como también el reembolso de montos prestados o pago de obligaciones, obtención y pago de otros recursos de los acreedores y crédito a largo plazo.<sup>13</sup>

## **2.2 Antecedentes históricos.**

### **2.2.1 Antecedentes nacionales.**

Mego, Milagritos (2016) en su tesis “Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017”. de la ciudad de Trujillo, para obtener el grado de Contador Público, se planteó como problema ¿De qué manera la aplicación del planeamiento financiero influye en la situación económica financiera de la empresa Transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017?, teniendo como objetivo principal de investigación demostrar de qué manera la aplicación del planeamiento financiero influye en la situación económica financiera de la empresa Transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017. Utilizando un diseño de investigación descriptivo correlacional y técnica de investigación de recolección, planteando la hipótesis de que la aplicación del planeamiento financiero influye en la mejora de situación económica financiera de la empresa Transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017, llegando a las siguientes conclusiones:

---

<sup>13</sup> Cfr. Tanaka 2015: 185

- 1) Se determinó al evaluar los procesos operativos de la empresa que está totalmente desorganizada en operaciones y no se realizó el planeamiento financiero en la mayoría de sus actividades.
- 2) Al realizar el diseño del planeamiento financiero, se identificaron y analizaron los costos fijos y variables. Establecieron el costo por ruta, utilizando el análisis Costo-Volumen-Utilidad y con la información que analizaron se pudo calcular el punto de equilibrio en la cantidad de viajes que la entidad debe realizar para obtener utilidades.
- 3) Al analizar y evaluar la situación económica financiera del primer cuatrimestre de los períodos 2015 y 2016, se ve que la empresa obtuvo pérdidas, por consecuente, las pérdidas aumentaron en el período 2016.
- 4) Con la elaboración y evaluación de las herramientas para el planeamiento financiero y luego de la implementación de mejoras de cada proceso operativo con el objeto de cumplir los planes, se logró aplicar el planeamiento financiero en la empresa.
- 5) El planeamiento financiero influye positivamente en la situación económica financiera de la organización, ya que en el primer cuatrimestre proyectado del período 2017, la empresa obtiene utilidades. De igual forma la empresa mejorará los indicadores de rentabilidad financiera.<sup>14</sup>

Matilde, Meza (2015) en su tesis “El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL - Lima 2015”, para obtener el grado de Contador Público, se planteó como problema de investigación ¿De qué manera el planeamiento financiero a corto plazo mejora en la situación económica y financiera de la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL - Lima 2015?, teniendo como objetivo de investigación demostrar que el planeamiento financiero a corto plazo, mejora la situación económica y financiera de la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL Lima 2015, realizando una investigación de tipo experimental bibliográfica, planteando como hipótesis que “El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la

---

<sup>14</sup> Cfr. Mego 2016

situación económica y financiera de la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL Lima 2015”, a través de la reducción de costos, aseguramiento de los ingresos y control de los egresos, llegando a las siguientes conclusiones:

- 1) Después del análisis se determinó que la empresa no cuenta con controles ni verificaciones de los costos operativos, ni control o verificación de las valorizaciones de los contratistas en proporción a los trabajos realizados, falta de adecuada programación de pagos, ni verificación de lo presupuestado contra lo pagado, generando problemas de liquidez y protestos de cheques, una rentabilidad de 0.76% de ventas y un nivel de endeudamiento de 89%, esto en el año 2014.
- 2) Realizaron el diseño de un plan financiero de corto plazo cuyo propósito fue mejorar la situación económica y financiera de la empresa, con la elaboración de presupuestos operativos para reducir costos, reestructurando los procesos operativos y de tesorería, encargando al área de costos y presupuestos el control de costos y a tesorería el control de pagos a contratistas, cruzando valorizaciones con el área de proyectos.
- 3) Se implementó un planeamiento financiero para el año 2015, midiendo su ejecución a Julio 2015, obteniendo como resultado un indicador de cumplimiento de objetivos del 89% y 95% de ejecución de las proyecciones.
- 4) Se comprobó que el planeamiento financiero a corto plazo mejoró la situación económica y financiera de la empresa BBC Servicios de Ingeniería SRL, con un 3,28% de rentabilidad sobre ventas y un nivel de endeudamiento del 70%, lo cual es comparable con la situación inicial.<sup>15</sup>

---

<sup>15</sup> Cfr. Meza 2015

### **2.2.2 Antecedente internacional.**

Giovanna, López (2012), en su tesis “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ambatol CIA LTDA matriz Ambato en el año 2011”, Ambato Ecuador 2012, para obtener el grado de Ingeniera en contabilidad y auditoría C.P.A., se planteó como problema de investigación ¿Es la inaplicación de una planificación financiera, la causa principal del inadecuado control financiero y presupuestario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “Ambatol CIA LTDA” matriz Ambato en el periodo 2011?, teniendo como objetivo principal de investigación analizar como incide la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa Ambatol CIA LTDA” matriz Ambato en el periodo 2011, realizando una investigación de tipo descriptiva, cualitativa, bibliográfica documental, planteando la hipótesis de que: La planificación financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Ambatol CIA LTDA” matriz Ambato en el periodo 2011. Llegando a las siguientes conclusiones:

- 1) El desarrollo de las actividades empresariales se vio afectado por la inexistencia de una planificación financiera y la rentabilidad de la empresa ha sido evaluada inadecuadamente, ya que el control de los activos financieros de la empresa se realizó de manera empírica, sin herramienta alguna que permita manejar adecuadamente los recursos.
- 2) La empresa no presenta una regresión comercial, ya que sus ventas y participación en el mercado no se han visto mermados, por el contrario han aumentado, sin embargo los resultados obtenidos por las falencias que presentan en el desarrollo de sus actividades, no pueden utilizar adecuadamente sus recursos financieros.
- 3) Finalmente concluyen manifestando que la implementación de una herramienta financiera que contribuya a que la empresa desarrolle de mejor manera sus

actividades y operaciones financieras, para el mejor desempeño de sus colaboradores y la toma de decisiones gerenciales.<sup>16</sup>

### 2.3 Definición conceptual de términos contables.

- **Presupuesto:** Proyección de los ingresos, costos y gastos a ejecutar en las actividades u operaciones de las diversas áreas funcionales de la empresa.<sup>17</sup>
- **Estado de situación financiera:** Presenta o expresa la situación patrimonial de la empresa en una fecha o momento determinado.<sup>18</sup>
- **Estado de flujo de efectivo:** Muestra el efecto de las variaciones de efectivo o equivalentes de efectivo de la empresa durante un determinado periodo, se divide en tres tipos de actividades: Operación, inversión, financiamiento.<sup>19</sup>
- **Rentabilidad:** Medida del rendimiento o ganancia de la empresa en relación con las ventas, los activos o el capital.<sup>20</sup>
- **Liquidez:** Es la capacidad que posee una empresa para satisfacer o cubrir sus obligaciones en el corto plazo conforme vayan venciendo.<sup>21</sup>
- **Solvencia:** Indicador de la capacidad de endeudamiento que posee una empresa, ya sea pública o privada, y el respaldo que poseen para afrontar sus obligaciones.<sup>22</sup>
- **Ratios de gestión:** Permiten analizar el ciclo de rotación de un elemento económico seleccionado de los estados financieros, determinan el comportamiento de la gestión empresarial.<sup>23</sup>
- **Flujo de caja:** Estimación de ingresos y gastos de efectivo de una empresa para un periodo determinado.<sup>24</sup>

---

<sup>16</sup> Cfr. López 2012

<sup>17</sup> Cfr. Brigham y Houston 2005: 31

<sup>18</sup> Cfr. Amat 2008: 38

<sup>19</sup> Cfr. Flores Soria 2014: 275

<sup>20</sup> Cfr. Barco 2009: II1

<sup>21</sup> Cfr. Lawrence 2012: 65

<sup>22</sup> Cfr. Fernández 2012: II1

<sup>23</sup> Cfr. Apaza 2010: 501

<sup>24</sup> Cfr. Apaza 2013:72

## **CAPÍTULO 3**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. Diseño de la investigación.**

El diseño de investigación utilizado fue Descriptiva - No experimental. Según Kerlinger (1979)<sup>25</sup>, una investigación no experimental es una investigación en la cual es imposible alterar, manejar o manipular las variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones. De hecho, no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio, los sujetos son observados en su realidad o ambiente natural.

En esta investigación se realizó la parte descriptiva del problema de la planificación financiera y su efecto en la situación económica y financiera de la empresa. Este trabajo ha aplicado instrumento de recolección de datos a las áreas de contabilidad, administración y finanza, los datos a reunir se obtuvieron del personal de estas áreas, por estar relacionados con la aplicación de planes financieros y los resultados económicos y financieros.

#### **3.2. Población y muestra.**

El presente trabajo de investigación tomó como población a 90 personas que laboran en las diferentes áreas de la empresa Metal Polimétrico S.A.C.

---

<sup>25</sup> Cfr. Kerlinger 1979: 116



La muestra constó de 13 personas que trabajan en las áreas de administración, contabilidad y finanzas, a quienes se les aplicó el cuestionario.

### **3.3. Método de la investigación.**

En esta investigación se utilizaron los métodos:

Según Madé (2006)<sup>26</sup> a través del método lógico deductivo, se aplican los principios hallados o descubiertos a casos particulares por medio de un enlace de juicios.

a) Método deductivo, porque se partió del problema general para llegar al problema específico, el cual tuvo incidencia en el desarrollo del presente estudio, ya que la variable planeamiento financiero está directamente relacionada con la situación económica y financiera por lo cual se identificaron el origen y la causa del problema.

b) Método de análisis, porque a partir de la recolección de los datos obtenidos a través de la observación y aplicación del instrumento como la encuesta, se realizó el procesamiento de la información para obtener los porcentajes que establecieron el nivel o grado de conocimiento del personal las áreas contable, financiera y administrativa, el mismo que dio una amplitud acerca del conocimiento de los planes financieros de la empresa y de síntesis porque con este método se concluyó que los profesionales de las diversas áreas desconocían los planes financieros de la empresa y su incidencia en su situación económica y financiera.

### **3.4. Tipo de investigación:**

Hernández y Baptista (2003)<sup>27</sup> manifiestan que los diseños mixtos buscan representar el más alto grado de combinación o integración entre el enfoque cualitativo y el cuantitativo. Ambos se combinan durante todo proceso de investigación o en la mayoría de sus etapas,

---

<sup>26</sup> Cfr. Madé 2006: 69

<sup>27</sup> Cfr. Hernández y Baptista 2013:172

agrega complejidad al diseño de estudio pero a la vez contempla las ventajas de cada uno de los enfoques.

Se aplicó el tipo de investigación mixto y de campo, como también documental porque se recurrió a los archivos históricos de la empresa, para el desarrollo de los planes de gestión y el plan financiero de la empresa y los resultados económicos y financieros, y se denomina de campo porque está destinado a la explicación del problema de la empresa. En este tipo de investigación se aplicó el planeamiento financiero a la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C porque se ha detectado problemas en su situación económica y financiera.

### **3.5. Técnicas e instrumentos:**

Se aplicó el método cuantitativo, a través del encuesta, que está constituido por un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de los trabajadores de la empresa, con el fin de conocer opiniones o hechos específicos, esta técnica se manifestó a través del cuestionario, el mismo que fue aplicado a los trabajadores de las áreas de contabilidad, finanza y administración de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C, con el fin de obtener información sobre el planeamiento financiero y su efecto en la situación económica y financiera de la misma, permitiendo programar las actividades de recolección de evidencia en la etapa de ejecución.

### 3.6. Medición de Variables-indicadores. (Matriz de Operacionalización de las variables)

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	PESO	Nº DE ITEMS	ITEMS	CRITERIO DE EVALUACION
<b>Planeamiento financiero de corto plazo</b>	Objetivos empresariales de corto plazo	Elabora planes y objetivos de ventas del año.  Establece planes y objetivos de compras del año.  Traza planes y objetivos de gastos del año.	30%	6	¿Cuáles son los elementos que ha considerado al elaborar los planes de venta de la empresa en el presente año ?  ¿Tienen políticas y procedimientos de ventas que aplicarán durante el presente ejercicio? ¿Qué factores toma en cuenta para establecer los planes de compras de mercaderías del presente año? ¿Tiene políticas y procedimientos de compras que aplicarán durante el ejercicio? ¿De dónde obtiene información para trazar los planes de gastos de la empresa en el presente año? ¿Tiene políticas y procedimientos de gastos que aplicarán durante el ejercicio?	CORRECTO 1
	Presupuesto Financiero	Realiza un presupuesto de los activos, pasivos y patrimonio del año. Elabora un presupuesto del estado de ingresos costos y gastos del año. Diseña un presupuesto de los flujos de efectivo del año.	20%	4	¿Con qué herramientas cuenta para proyectar la situación financiera anual la empresa? ¿Con qué herramientas cuenta para proyectar los resultados de gestión la empresa? ¿Qué herramientas utiliza para la proyección de los flujos de efectivo de la empresa?  ¿Qué herramientas financieras utiliza para establecer las situaciones futuras?	
<b>Situación económica y financiera</b>	Indicadores Financieros	Determina los indicadores de liquidez y solvencia.  Define los indicadores de rentabilidad.  Establece los indicadores de gestión.	30%	6	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión financiera sean adecuados? ¿Cómo determina que sus indicadores de gestión financiera sean adecuados? ¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión económica sean adecuados para la empresa? ¿De qué forma determina que sus indicadores de gestión económica sean adecuados? ¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión activos y pasivos sean adecuados? ¿Qué acciones realiza para determinar que sus indicadores de gestión activos y pasivos sean adecuados?	INCORRECTO 0
	Estados Financieros	Compara la situación financiera mensual histórico con lo planeado. Compara el resultado mensual histórico con lo planeado. Compara el estado de flujo de efectivo mensual con lo planeado.	20%	4	¿Cómo mide si los activos, pasivos y patrimonio planeados se están logrando?  ¿Cómo mide si los ingresos, costos y gastos planeados se están logrando?  ¿Cómo mide si los flujos de efectivo planeados se están logrando?  ¿Qué acciones toma frente a las resultados de estas mediciones?	
			100%	20		

### 3.7. Elaboración de Instrumentos. (Encuestas, entrevista)

#### **CUESTIONARIO PARA EL PERSONAL CONTABILIDAD, ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS**

Objetivo: Obtener información precisa sobre la elaboración de la planificación financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C para establecer o detectar problemas que puedan existir entre la planificación financiera y su efecto en la situación económica y financiera, que nos permitan crear mecanismos o procedimientos que contribuyan a la gestión óptima de los recursos económicos de la empresa.

Grado de estudios: \_\_\_\_\_ Sexo: \_\_\_\_\_ Edad: \_\_\_\_\_

#### **Instrucciones:**

Estimado colaborador la presente encuesta es anónima y servirá como base para nuestra tesina de investigación para la obtención del grado. A continuación, se le formularán preguntas, leer cuidadosamente y marcar solo una alternativa por cada pregunta con un aspa (X) o enciérrela en un círculo (O)

---

1.- ¿Cuáles son los elementos que ha considerado al elaborar los planes de ventas de la empresa en el presente año?

- a) El promedio de ventas del año anterior.
- b) El análisis de la oferta, la demanda, los competidores y nuevos entrantes.
- c) Por acuerdos de las áreas de finanzas, ventas y gerencia.
- d) Metas que se establecen por cada trimestre.

2.- ¿Tienen políticas y procedimientos de ventas que aplicarán durante el presente ejercicio?

- a) Políticas y procedimientos de abastecimiento, otorgamiento de créditos y plazos de entrega.
- b) Se definen de acuerdo al cliente.
- c) De acuerdo a costumbres y prácticas habituales.
- d) Entrega en 48 horas, crédito 30 días con letras negociables.

3.- ¿Qué factores toma en cuenta para establecer los planes de compras de mercaderías del presente año?

- a) Los planes de ventas de departamento comercial y el análisis de proveedores.
- b) Requerimientos de ventas y oportunidades de compras a bajo precio.
- c) Análisis de los últimos 3 años de ventas.
- d) Requerimientos y exigencias de gerencia general.

4.- ¿Tienen políticas y procedimientos de compras que aplicarán durante el ejercicio?

- a) Gestión de créditos, comparar proyecciones de ventas y stock final, sustentar mejor precio.

b) Compras previa proyección de ventas, cotiza tres proveedores mínimo, crédito 30 a 60 días previa autorización de gerencia general.

c) Compras previa proyección de ventas, cotiza 1 proveedor mínimo, 50% contado, 50% crédito 30 días.

d) Compras previa proyección de ventas, cotiza 2 proveedores mínimo, crédito 30.

5.- ¿De dónde obtiene información para trazar los planes de gastos de la empresa en el presente año?

a) De los estados financieros de años anteriores.

b) De los requerimientos de cada una de las áreas aprobados por gerencia.

c) Son establecidos en base a un porcentaje de ventas.

d) Los establece el departamento de finanzas

6.- ¿Tiene políticas y procedimientos de gastos que aplicarán durante el ejercicio?

a) Se ejecutan según porcentaje de ventas.

b) Se dan de acuerdo a las circunstancias.

c) Se ejecutan según lo requerido por cada una de las áreas.

d) Recurso humano calificado, gastos de calidad, análisis de proveedores.

7.- ¿Con qué herramientas cuenta para proyectar la situación financiera anual la empresa?

a) Se elaboran presupuestos de activos, pasivos y patrimonio.

b) A través de la elaboración del estado de situación financiera proforma

c) Por proyecciones de años anteriores.

d) Por establecimiento de planes y elaboración de presupuestos.

8.- ¿Con qué herramientas cuenta para proyectar los resultados de gestión la empresa?

a) Se elaboran estados de resultados proforma

b) Se elaboran presupuestos de ingresos costos y gastos

c) Por proyecciones de años anteriores.

d) Por establecimiento de planes y elaboración de presupuestos.

9.- ¿Qué herramientas utiliza para la proyección de los flujos de efectivo de la empresa?

a) Se elabora un estado de flujo de efectivo proforma.

b) Son proyecciones de años anteriores

c) Se elabora un presupuesto de efectivo.

d) Por establecimiento de planes y elaboración de presupuestos.

10.- ¿Qué herramientas financieras utiliza para establecer las situaciones futuras?

a) Estados Financieros de los últimos tres años más presupuestos del año vigente

b) Estado de situación financiera inicial más presupuestos del año en curso.

c) Políticas y procedimientos de gestión.

d) Se esperan los resultados trimestrales y se toma decisiones.

11.- ¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión financiera sean adecuados?

a) Indicadores de liquidez y solvencia proyectados

b) Proyecciones de indicadores de gestión

c) Indicadores de rentabilidad proyectados

d) Presupuestos

12.- ¿Cómo determina que sus indicadores de gestión financiera sean adecuados?

a) Comparándoles con indicadores del mercado.

b) Comparándolos con indicadores de años anteriores en lo que estábamos mal

c) Comparándolos con indicadores de años anteriores en lo que estábamos bien

d) Comparándolo con los presupuestos

13.- ¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión económica sean adecuados para la empresa?

a) Proyecciones de indicadores de rentabilidad

b) Proyecciones de indicadores de gestión

c) Indicadores de liquidez y solvencia proyectados

d) Mediante presupuestos

14.- ¿De qué forma determina que sus indicadores de gestión económica sean adecuados?

a) Comparándoles con indicadores del mercado.

b) Comparándolos con indicadores de los últimos tres años

c) Comparándolos con indicadores de años anteriores en lo que estábamos bien

d) Comparándolo con los presupuestos

15.- ¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión activos y pasivos sean adecuados?

a) Proyección de indicadores de liquidez.

b) Proyección de indicadores de gestión

c) Proyección de indicadores de rentabilidad

d) Proyección de indicadores de solvencia

16.- ¿Qué acciones realiza para determinar que sus indicadores de gestión activos y pasivos sean adecuados?

a) Comparándoles con indicadores del mercado.

b) Comparándolos con indicadores de años anteriores.

c) Comparándolos con las políticas de gestión de la empresa

d) Comparándolo con los presupuestos

17.- ¿Cómo mide si los activos, pasivos y patrimonio planeados se están logrando?

a) Comparándoles con indicadores del mercado.

b) Comparándolos con el estado de situación financiera histórico mensual

c) Comparándolos con indicadores de años anteriores en lo que estábamos bien

d) Comparándolo con los resultados económicos

18.- ¿Cómo mide si los ingresos, costos y gastos planeados se están logrando?

a) Comparándoles con indicadores financieros establecidos.

b) Comparándolos con el estado de resultados histórico mensual

c) Comparándolos con los planes de gestión de la empresa

d) Comparándolo con los flujos de efectivo

19.- ¿Cómo mide si los flujos de efectivo planeados se están logrando?

- a) Comparándoles con indicadores flujos de años anteriores.
- b) Comparándolos con el estado de flujo de efectivo histórico de cada mes
- c) Comparándolos con indicadores proyectado para el año
- d) Esperando los estados financieros del cierre de año

20.- ¿Qué acciones toma frente a los resultados de estas mediciones?

- a) Hacemos una reunión de gerencias para renovar compromisos
- b) Determino desviaciones, identifico problemas, modifico planes y tomo decisiones correctivas.
- c) Eliminamos unidades de negocio no productivas
- d) Esperamos el cierre de año para tomar decisiones.

## **CAPÍTULO 4**

### **RESULTADOS**

#### **4.1. Descripción e interpretación de resultados.**

En la investigación, fue utilizada la encuesta como instrumento de recolección de datos, el cual se compuso por 20 preguntas, con respuestas correctas e incorrectas, y fue aplicado al personal de contabilidad, administración y finanzas para medir el nivel de conocimiento que se posee sobre los planes financieros y su efecto en los resultados económicos y financieros de la empresa.

Seguidamente se presentan los resultados que se obtuvieron, mediante cuadros y gráficos con las interpretaciones de los mismos.



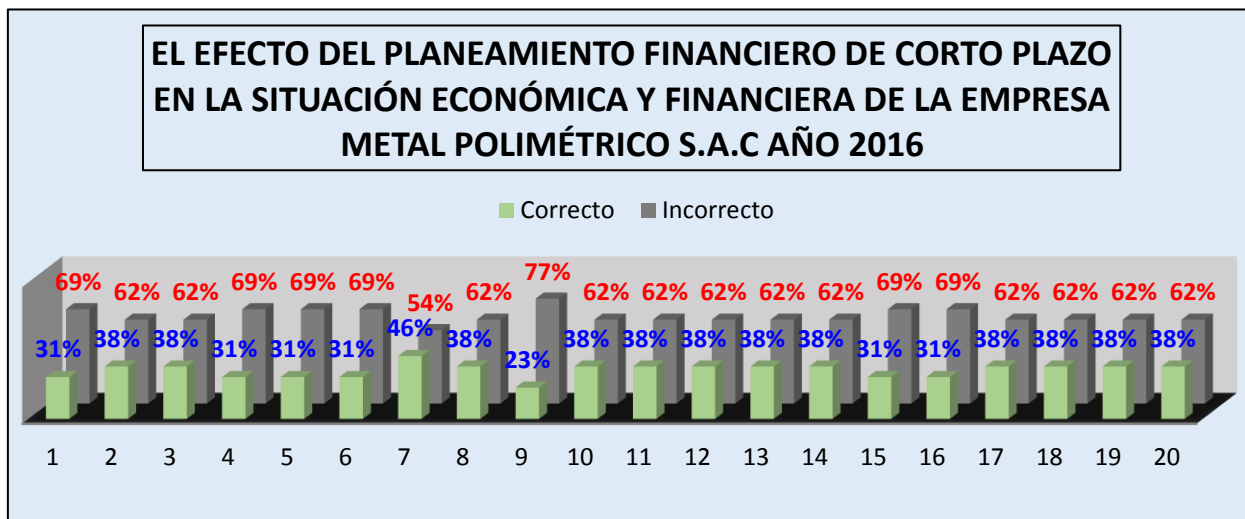
**CUADRO N° 1**  
**Resultados generales obtenidos de la aplicación del cuestionario para**  
**determinar el efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación**  
**económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016**

Nº	ITEMS	CRITERIO DE EVALUACIÓN					
		CORRECTO		INCORRECTO		TOTAL	
		Nº	%	Nº	%	Nº	%
1	¿Cuáles son los elementos que ha considerado al elaborar los planes de venta de la empresa en el presente año?	4	31%	9	69%	13	100%
2	¿Tienen políticas y procedimientos de ventas que aplicarán durante el presente ejercicio?	5	38%	8	62%	13	100%
3	¿Qué factores toma en cuenta para establecer los planes de compras de mercaderías del presente año?	5	38%	8	62%	13	100%
4	¿Tiene políticas y procedimientos de compras que aplicarán durante el ejercicio?	4	31%	9	69%	13	100%
5	¿De dónde obtiene información para trazar los planes de gastos de la empresa en el presente año?	4	31%	9	69%	13	100%
6	¿Tiene políticas y procedimientos de gastos que aplicarán durante el ejercicio?	4	31%	9	69%	13	100%
7	¿Con qué herramientas cuenta para proyectar la situación financiera anual la empresa?	6	46%	7	54%	13	100%
8	¿Con qué herramientas cuenta para proyectar los resultados de gestión la empresa?	5	38%	8	62%	13	100%
9	¿Qué herramientas utiliza para la proyección de los flujos de efectivo de la empresa?	3	23%	10	77%	13	100%
10	¿Qué herramientas financieras utiliza para establecer las situaciones futuras?	5	38%	8	62%	13	100%
11	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión financiera sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
12	¿Cómo determina que sus indicadores de gestión financiera sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
13	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión económica sean adecuados para la empresa?	5	38%	8	62%	13	100%
14	¿De qué forma determina que sus indicadores de gestión económica sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
15	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión activos y pasivos sean adecuados?	4	31%	9	69%	13	100%
16	¿Qué acciones realiza para determinar que sus indicadores de gestión activos y pasivos sean adecuados?	4	31%	9	69%	13	100%
17	¿Cómo mide si los activos, pasivos y patrimonio planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
18	¿Cómo mide si los ingresos, costos y gastos planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
19	¿Cómo mide si los flujos de efectivo planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
20	¿Qué acciones toma frente a los resultados de estas mediciones?	5	38%	8	62%	13	100%

Fuente: Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

## GRÁFICO N° 1

**Resultados generales obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016**



**Fuente:** Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

## INTERPRETACIÓN

De acuerdo con el gráfico, se puede ver que en promedio el 36% del personal encuestado tiene claro los objetivos que tiene la empresa en el corto plazo, mientras que el 64% en promedio no conoce con claridad los planes operativos de la empresa. Igualmente se puede observar que un 37% de los entrevistados utiliza herramientas financieras adecuadas para proyectar los resultados futuros de la empresa, sin embargo el 63% de los encuestados no utiliza herramientas financieras adecuadas para tal propósito, este resultado nos indica que la empresa no tiene planes de gestión operativa anual claros y de conocimiento de todos los empleados involucrados en la gestión empresarial y que tampoco determina la situación económica y financiera futura de la empresa, lo cual es un indicador de lo que actualmente sucede en ella.

De estos resultados se puede apreciar que la empresa no tiene planes financieros de corto plazo, siendo este el motivo de sus problemas económicos y financieros, teniendo la necesidad urgente e inmediata de implementarlos.

Por otro lado se puede observar que un 36% de encuestados en promedio realiza sus proyecciones y obtiene indicadores financieros futuros pero que no son difundidos ni seguidos para garantizar su cumplimiento y un 64% de encuestados no sabe que indicadores financieros debe conseguir la empresa para estar en buena condición económica y financiera y un 38% de entrevistados manifiesta medir adecuadamente si se cumplen o no los resultados económicos, financieros y de flujos de efectivo e informa desviaciones para tomar decisiones, mientras que el 62% no mide adecuadamente los resultados obtenidos por la empresa y no sabe qué tipo de decisiones tomar para mejorar lo que ve.

Finalmente vemos que la empresa no tiene una planificación financiera y esto es la consecuencia de los resultados obtenidos en los últimos 3 años.

## CUADRO N° 2

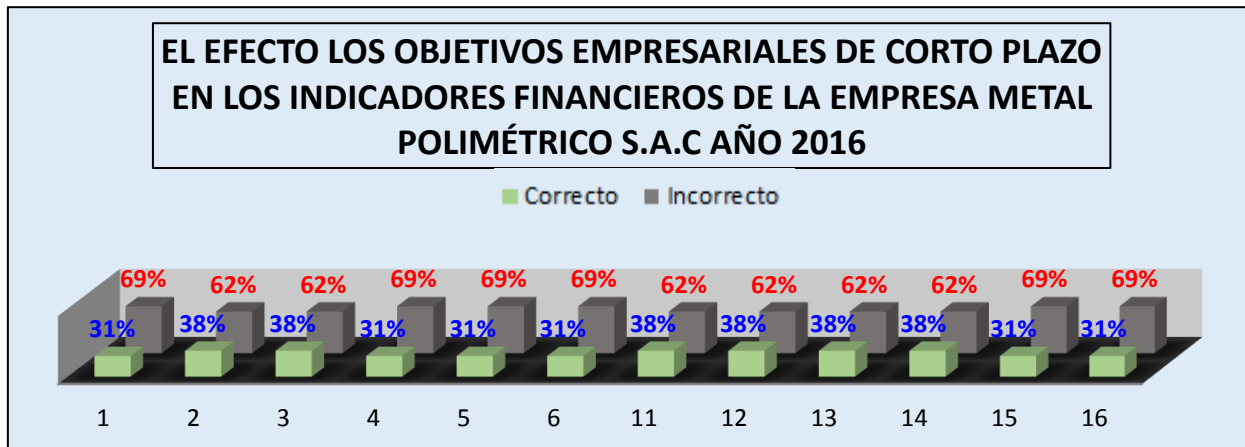
### Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la Empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016

Nº	ITEMS	CRITERIO DE EVALUACIÓN					
		CORRECTO		INCORRECTO		TOTAL	
		Nº	%	Nº	%	Nº	%
1	¿Cuáles son los elementos que ha considerado al elaborar los planes de venta de la empresa en el presente año?	4	31%	9	69%	13	100%
2	¿Tienen políticas y procedimientos de ventas que aplicarán durante el presente ejercicio?	5	38%	8	62%	13	100%
3	¿Qué factores toma en cuenta para establecer los planes de compras de mercaderías del presente año?	5	38%	8	62%	13	100%
4	¿Tiene políticas y procedimientos de compras que aplicarán durante el ejercicio?	4	31%	9	69%	13	100%
5	¿De dónde obtiene información para trazar los planes de gastos de la empresa en el presente año?	5	38%	9	69%	13	108%
6	¿Tiene políticas y procedimientos de gastos que aplicarán durante el ejercicio?	5	38%	9	69%	13	108%
11	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión financiera sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
12	¿Cómo determina que sus indicadores de gestión financiera sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
13	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión económica sean adecuados para la empresa?	5	38%	8	62%	13	100%
14	¿De qué forma determina que sus indicadores de gestión económica sean adecuados?	5	38%	8	62%	13	100%
15	¿Qué indicadores utiliza para determinar que sus planes de gestión activos y pasivos sean adecuados?	4	31%	9	69%	13	100%
16	¿Qué acciones realiza para determinar que sus indicadores de gestión activos y pasivos sean adecuados?	4	31%	9	69%	13	100%

**Fuente:** Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

## GRÁFICO N° 2

**Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la Empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016**



**Fuente:** Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

### INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los datos que se observan en el presente gráfico se puede ver que el 31% de los encuestados manifiesta saber cuáles son los planes, objetivos y políticas que tiene la empresa para desarrollar sus actividades operativas y lograr objetivos operativos anuales, sin embargo el 69% de los encuestados muestra no conocer tales planes, objetivos y políticas, estos resultados se muestran en los indicadores de gestión de la empresa ya que mientras el 38% utiliza indicadores financieros para medir determinar si la gestión económica y financiera de la empresa es la adecuada o no, mientras un 62% de encuestados no utiliza indicadores financieros para medir los resultados.

De esto se puede afirmar que la inexistencia de planes, políticas, procedimientos y objetivos de gestión de corto plazo son el principal problema para que la empresa no tenga indicadores financieros a alcanzar y medir durante la puesta en marcha de la actividad económica de cada ejercicio, siendo esta la causa de no poder mejorar sus resultados.

### CUADRO N° 3

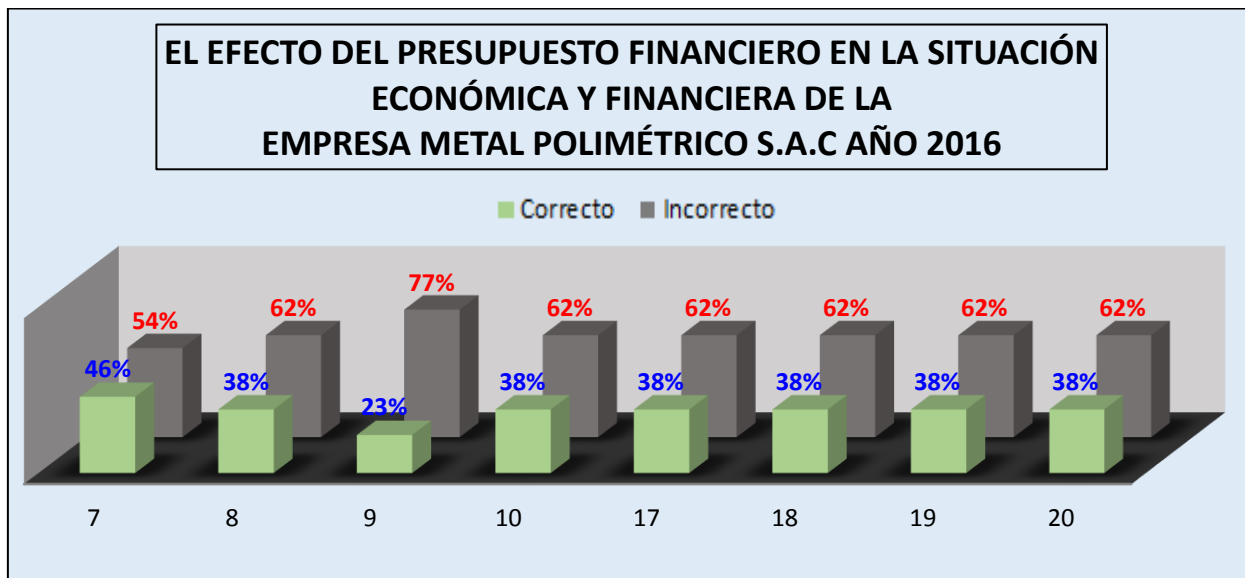
**Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016**

N°	ITEMS	CRITERIO DE EVALUACIÓN					
		CORRECTO		INCORRECTO		TOTAL	
		N°	%	N°	%	N°	%
7	¿Con qué herramientas cuenta para proyectar la situación financiera anual la empresa?	6	46%	7	54%	13	100%
8	¿Con qué herramientas cuenta para proyectar los resultados de gestión la empresa?	5	38%	8	62%	13	100%
9	¿Qué herramientas utiliza para la proyección de los flujos de efectivo de la empresa?	3	23%	10	77%	13	100%
10	¿Qué herramientas financieras utiliza para establecer las situaciones futuras?	5	38%	8	62%	13	100%
17	¿Cómo mide si los activos, pasivos y patrimonio planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
18	¿Cómo mide si los ingresos, costos y gastos planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
19	¿Cómo mide si los flujos de efectivo planeados se están logrando?	5	38%	8	62%	13	100%
20	¿Qué acciones toma frente a los resultados de estas mediciones?	5	38%	8	62%	13	100%

**Fuente:** Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

### GRÁFICO N° 3

**Resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario para determinar el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa Metal Polimétrico S.A.C año 2016**



**Fuente:** Cuestionario para el personal contabilidad, administración y finanzas

### INTERPRETACIÓN

De acuerdo con los resultados obtenidos según nuestro gráfico se puede ver que en promedio el 37% de los encuestados manifiesta elaborar un presupuesto de sus actividades para el año, sin embargo estos presupuestos no están articulados y el 63% de los encuestados manifiestan no utilizar ni conocer algún tipo de presupuesto, sino que los resultados se discuten después de darse, en los cuales se plantean posibles soluciones. Según estos datos se puede ver que la empresa no elabora presupuestos financieros que sirvan para proyectar resultados económicos y financieros y sus flujos de efectivo y poder compararlos con los resultados que se van obteniendo en el periodo económico, no pudiendo determinar qué tan eficiente está siendo la gestión económica y financiera de la empresa. La falta de elaboración de esta herramienta financiera ha contribuido a tener una baja utilidad en el periodo 2015, siendo estos resultados poco alentadores para la gerencia.

## **4.2. Propuestas de solución.**

Se propone a la Gerencia General y Administración:

- Elaboración un plan operativo año a año empezando en el año 2016, con el propósito de establecer políticas, planes y objetivos operativos que puedan ser medibles financieramente y a la vez controlados y monitoreados durante el ejercicio económico.
- El departamento de finanzas debe elaborar los presupuestos derivados de los planes de mercado (ventas, costos, gastos y flujos de efectivo), para que sirvan de herramienta de gestión financiera para la obtención de resultados planeados.
- El departamento de finanzas, basado en los presupuestos, debe elaborar los índices financieros proyectados para el control de los resultados económicos y financieros del ejercicio económico.
- El departamento de contabilidad, basado en los planes operativos y financieros, elabore los estados financieros proyectados y se controle los resultados para llegar a los objetivos anuales corrigiendo de manera continua los errores y desviaciones que existen en el ejercicio.



## **CAPÍTULO 5:**

### **CASO PRÁCTICO**

#### **5.1 Planteamiento del caso práctico.**

La empresa Metal Polimétrico S.A.C se dedica a la comercialización de acero al por mayor y menor en el mercado peruano desde el año 1969, durante todo este tiempo la empresa ha obtenido ganancias importantes durante algunos años y ha tenido la oportunidad de conservar a su personal por mucho tiempo, sin embargo en los últimos tres años (2013 al 2015), producto de la fuerte competencia que existe en el mercado y de acuerdo con el análisis realizado de la empresa, la falta de planes de operación y objetivos de mercado han hecho que se obtengan resultados no medibles ni esperados.

Esta forma de gestionar la empresa ha hecho que en las reuniones de gerencia se escuchen muchas veces problemas como que la competencias es muy fuerte, los precios son muy altos, los clientes no están pagando y no hay forma de obligarlos a hacerlo, tenemos mucho inventario que no se vende, fueron comprados de manera ineficiente, no hay dinero para el pago de comisiones o demoras en los pagos de remuneraciones, existen problemas para pagar a los proveedores entre otros.

Con el propósito de mejorar la situación de la empresa creímos conveniente realizar un plan operativo para los primeros años y luego de salir de la situación económica y financiera en la cual nos encontramos, implementar un plan de mayor alcance, vale decir un plan estratégico.

Para la elaboración del plan operativo se realizó el análisis de actividades y procesos de cada uno de los departamentos de la empresa y se determinó los factores que generaban ineficiencia en el uso de los recursos y se planteó las nuevas políticas y procedimientos a realizarse. Asimismo se elaboró un plan de ventas tomando en cuenta el historial de la empresa y sus fortalezas orientado a recuperar clientes perdidos, obtener nuevos clientes, recuperar las cuentas por cobrar y establecer procedimientos y políticas para el otorgamiento de créditos que garanticen el retorno de los recursos.

Igualmente se crearon políticas y procedimientos para el departamento de compras, con el propósito de que estén estrictamente interrelacionados con el departamento de ventas y garantizar obtener la mejor oferta de proveedores en cuanto a precio, calidad, financiamiento y tiempo de atención.

El mismo procedimiento se realizó con las áreas operativas para garantizar un gasto adecuado para la actividad empresarial y de esta manera mejorar la situación económica y financiera de la empresa.

Para la proyección de los planes operativos y financieros de la empresa se utilizaron presupuestos financieros, los que nos permitieron realizar estados financieros proforma y sirvieron de base para el control económico y financiero de la empresa conducente a resultados esperados.

## 5.2 Estados Financieros \*

**METAL POLIMÉTRICO S.A.C**  
Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre de 2015  
( Expresado en Nuevos Soles )

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Activo corriente</b>	<b>S/.</b>	<b>%</b>	<b>Pasivo corriente</b>	<b>S/.</b>	<b>%</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	1,464,219.37	3.07%	Tributos por pagar	952,412.93	2.00%
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	9,909,233.50	20.77%	Remuneraciones por pagar	465,832.83	0.98%
Cuentas por cobrar diversas	871,470.43	1.83%	Cuentas por pagar comerciales - terceros	8,385,852.04	17.57%
Existencias	23,089,188.14	48.39%	Porción corriente de la deuda a largo plazo	9,592,499.48	20.10%
Otros activos corrientes	1,485,363.48	3.11%			
<b>Total activo corriente</b>	<b>36,819,474.92</b>	<b>77.16%</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>19,396,597.28</b>	<b>40.65%</b>
<b>Activo no corriente</b>			<b>Pasivo no corriente</b>		
Inversiones mobiliarias	231,682.63	0.49%	Cuentas por diversas a relacionadas	8,956,339.00	18.77%
Inm. maquinaria y equipo	10,509,615.56	22.02%	Deuda a largo plazo	1,798,558.19	3.77%
Activo diferido	156,981.19	0.33%	Cuentas por pagar diversas - terceros	271,860.19	0.57%
			Pasivo diferido	2,025,508.44	4.24%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>10,898,279.38</b>	<b>22.84%</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>13,052,265.82</b>	<b>27.35%</b>
			<b>Total pasivo</b>	<b>32,448,863.11</b>	<b>68.00%</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital	20,000,000.00	41.91%
			Reservas	186,980.81	0.39%
			Resultados acumulados	(5,230,576.99)	-10.96%
			Resultado del ejercicio	312,487.37	0.65%
			<b>Total patrimonio neto</b>	<b>15,268,891.19</b>	<b>32.00%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>47,717,754.30</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>47,717,754.30</b>	<b>100%</b>

**METAL POLIMÉTRICO S.A.C**  
**Estado de resultados**  
**Al 31 de diciembre de 2015**  
**( Expresado en Nuevos soles )**

	S/.	%
Ventas netas	67,931,395.13	100%
Costo de ventas	<u>(54,478,438.36)</u>	-80.20%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>13,452,956.77</b>	<b>19.80%</b>
<b>( Gastos ) Ingresos de operación</b>		
Gastos de administración	(3,540,068.39)	-5.21%
Gastos de ventas	(7,120,491.90)	-10.48%
Otros ingresos	1,712.33	0.00%
Ingresos financieros	90,904.71	0.13%
Gastos financieros	(2,145,782.69)	-3.16%
Diferencia de cambio, neto	(93,121.51)	-0.14%
	<hr/>	
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>	<b>646,109.32</b>	<b>0.95%</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	(333,621.95)	-0.49%
	<hr/>	
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b><u>312,487.37</u></b>	<b>0.46%</b>

## Metal Polimétrico S.A.C – Políticas

### Políticas área de Logística:

**Importación para stock:** Para compras de reposición se ha establecido los siguiente criterios:

IMPORTE US\$	N° COTIZACIONES	AUTORIZACIONES			
Mayor o igual a 100 k	Mayor o igual a 6	Comprador	G. Logística	G. Comercial	G. General
Entre 25 y 100 k	Mayor o igual a 4	Comprador	G. Logística	G. Comercial	G. General
Menor a 25 k	Mayor o igual a 3	Comprador	G. Logística		

Para caso de nuevas líneas, cualquiera sea el importe, se requerira la firma de las 3 gerencias.

- Se compra en función al plan anual de ventas más un 10% para stock, ademas de proyectos especiales, previamente coordinados con gerencia comercial.
- Planeamiento entregará a gerencia de logística los items necesarios para comprar mediante e-mail, indicando los plazos críticos requeridos.
- Analizadas las propuestas, gerente de logística convoca a comité de compras para tomar la decisión de compra, una vez elegido el proveedor se presenta a G.G quien dará conformidad para compra y firma de contratos.

### Compras locales, pedidos directos y servicios

IMPORTE US\$	N° COTIZACIONES	AUTORIZACIONES				
Mayor o igual a 30 k	Mayor o igual a 3	A. Técnica	G. Logística	G. Comercial	Finanzas	G. General
Entre 10 k y 30 k	Mayor o igual a 3	A. Técnica	G. Logística	G. Comercial	Finanzas	
Entre 1 k y 10 k	Mayor o igual a 3	A. Técnica	G. Logística	G. Comercial		
Menos de 1 k	Mayor o igual a 2		Compras			P. Directos

Para pedidos directos, Logística emite la cotizaciones respectivas considerando:

- Política de márgenes, vigencia, formas de pago, plazos de entrega.
- Ventas entrega la cotización al cliente una vez haya sido autorizada, según el cuadro de autonomías para pedido directo.
- Una vez se recibe la OC aprobada por el cliente, ventas genera el requerimiento de compras, el cual debe referenciar la cotización debidamente aprobada.
- Logística verifica que el precio de la OC coincida con la última cotización.

- Se genera la orden, se aprueba la OC se adjuntan los documentos aprobados. Logística envía al proveedor solicitándole la emisión de la factura con las condiciones pactadas.
- Se prosigue con el seguimiento de embarque y llegada con la documentación ya recibida, se procede a nacionalizar la carga solicitando se hagan las transferencia al agente de aduanas y SUNAT por los gastos de nacionalización e impuestos. Recibida la autorización de retiro de la carga se da aviso al almacén, vendedor encargado, y área técnica de la llegada de la carga y se adjunta packing list y certificado de calidad.

SUMINISTROS DIVERSOS				
IMPORTE US\$	N° COTIZACIONES	AUTORIZACIONES		
Mayor o igual a 3 k	Mayor o igual a 3	Comprador	G. Logística	G. Adm. Finanzas
Menor a 3 k	Mayor o igual a 3	Comprador	G. Logística	

CAPEX				
IMPORTE US\$	N° COTIZACIONES	AUTORIZACIONES		
Mayor o igual 500	Mayor o igual a 3	Área responsable	G. Logística	G. Adm. Finanzas
Menor a 500	Mayor o igual a 3	Área responsable	G. Logística	

#### Otros:

- Para otras compras, estas deberán ser solicitados por cada gerencia y estar debidamente sustentados.

#### Políticas de ventas:

- En el caso de ventas al contado solo se acepta efectivo o abono en cuenta.
- Para el otorgamiento de líneas de crédito, se realizará evaluación del área de créditos.
- La vigencia de las cotizaciones es de 30 días.
- Formas de despacho: cliente recoge / Despacho (punto definido por cliente).
- Las ventas realizadas en horario de oficina (minoristas) serán atendidas el mismo día.
- Los pedidos que se reciban hasta antes del medio día, se atenderán en un plazo máximo no mayor a las 24 hrs, según orden de recepción.

- Si el pago ha sido realizado con abono en cuenta, direccionar voucher al asesor comercial para su atención.
- Todo pedido, previo a la generación de los documentos de despacho o facturación debe ser aprobado (aprobación precio de ítem, aprobación condición de venta).
- Todo pedido aprobado queda listo para la generación de guía de remisión.
- Todo contado debe ser previamente cancelado, antes de iniciarse el proceso de despacho.

**Política para procedimiento del área de créditos y cobranzas:**

- Cliente deberá llenar una solicitud de crédito en donde además consignará referencias bancarias y comerciales (max. 3), después de llamar a las referencias y confirmar capacidad de pago se le asigna una línea de crédito no superior a las indicadas en las referencias.
- Los plazos de crédito no podrán exceder de los 90 días calendarios.
- Si el crédito solicitado es superior a los US\$ 10,000, se solicitará y adjuntará al expediente del cliente ficha RUC, historial crediticio expedido por Infocorp, estados de situación financiera a la fecha, 3 últimos pdt, 2 últimas declaraciones juradas anuales.
- A partir de US\$ 10,000 se solicitará de ser el caso la firma de letras de cambio como garantía de pago.
- Los límites serán revisados periódicamente por el área de finanzas, si el cliente se retrasa en un lapso mayor a los 15 días será informado para evaluar la revocatoria del crédito.
- En el caso de las cobranzas, el envío de los estados de cuenta, correos electrónicos se deberán hacer de manera semanal, complementando de esta manera las llamadas de cobro vía telefónica y además se deberá comunicar de estos problemas a los asesores de venta para su apoyo.

- El área de créditos y cobranzas determina si una cuenta no es cobrable por estos medios, en ese caso se deriva al asesor legal de la empresa para la ejecución de proceso que estime convenientes.

#### **Política de mercado:**

##### **Área comercial:**

- Participar en ferias de alto alcance como son Expo Pesca, Excon y otros para dar a conocer la calidad y alcance de nuestros productos.
- Difusión de productos en plataformas sociales, así como también en revistas especializadas.
- Mantener actualizada la página web institucional de la empresa con las líneas de productos, sectores, nombre y teléfonos de los encargados de sectores para contacto directo de los clientes con ellos.
- Difusión de promociones de asesores comerciales a los clientes.
- Realizar alianzas estratégicas con minorista para venta de nuestros productos.
- Mayor impulso al sector construcción.
- Formación y desarrollo de los vendedores para un alto desempeño en el campo.

##### **Área técnica:**

- Brindará apoyo y asesoría técnica y directa a las áreas de logística y comercial, para temas de especificaciones técnicas, calidad o otros de los productos.
- Realizará charlas y capacitaciones técnicas al personal de la empresa para la debida atención a los clientes.
- Será el encargado de realizar charlas, capacitaciones y demostraciones a los clientes.
- Evaluación de antiguos y nuevos proveedores para mantener estándares de calidad de los productos.
- Análisis y promoción de nuevas líneas de productos.
- Realiza visita a clientes por reclamos y observaciones.



- Control de calidad de ingreso de mercadería, compras locales y devoluciones.

**Área de inteligencia comercial:**

- Planificar y organizar la obtención sistemática de información de calidad, útil y relevante del entorno de la empresa y la competencia.
- Detectar cambios en las ventas, ingresos, gastos y otros datos importantes de la empresa u organización.
- Identificar cambios en las conductas o preferencias de los consumidores en relación a la empresa para la que trabaja y la competencia.
- Transformar los datos en informes y conclusiones que sirvan para tomar las mejores decisiones para la empresa en diferentes ámbitos estratégico, operacional, etc.
- Detectar nuevas oportunidades de mercado y líneas de negocio en función de los datos extraídos.
- Asesorar a la dirección en la toma de decisiones.
- Comparar las estrategias puestas en marcha y comprobar si han servido para obtener los objetivos o resultados esperados.

Estas políticas serán revisadas de manera anual, las mismas que podrán ser modificadas con el propósito de lograr los objetivos de la empresa.

PRESUPUESTOS

PRESUPUESTOS DE VENTAS

		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	62.00
C-304 1.0MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34	220.34
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	4.00	4.00	7.00	7.00	7.00	7.00	9.00	9.00	9.00	9.00	11.00	11.00	94.00
C-304 1.5MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91	335.91
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	6.00	6.00	6.00	9.00	9.00	10.00	10.00	10.00	14.00	14.00	14.00	14.00	122.00
C-304 L 2.0MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91	434.91
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	64.00
ACERO INOX A-312 C-316 L	VALOR UNITARIO	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78	226.78
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD	1.00	1.00	1.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	36.00
ACERO CARBONO A-53/A-106	VALOR UNITARIO	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19	130.19
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	46.00
ACERO CARBONO A-53/A-106	VALOR UNITARIO	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24	164.24
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	217.00	217.00	217.00	225.00	225.00	225.00	234.00	234.00	234.00	255.00	255.00	260.00	2,798.00
C-310 S 10.0MM X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39	9,980.39
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	98.00	98.00	114.00	114.00	114.00	120.00	120.00	120.00	123.00	123.00	123.00	123.00	1,390.00
C-316 L 3/8" X 1500 X 3000 N1	VALOR UNITARIO	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87	4,962.87
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	68.00	68.00	70.00	70.00	70.00	72.00	72.00	74.00	74.00	76.00	76.00	76.00	864.00
C-304 L 3/16" X 1500 X 6000	VALOR UNITARIO	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43	3,082.43
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	114.00	114.00	120.00	120.00	130.00	130.00	130.00	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	1,538.00
C-304 L 5/8" X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42	5,482.42
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	42.00	42.00	45.00	45.00	45.00	45.00	47.00	47.00	47.00	47.00	49.00	49.00	550.00
C-316 L 4.0MM X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20	1,960.20
CODO C/C ACERO INOX A-403	CANTIDAD	26.00	26.00	26.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	34.00	34.00	34.00	34.00	369.00
C-316 L 14" SCH 10S X 90° LR	VALOR UNITARIO	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	23.00	23.00	23.00	27.00	27.00	27.00	32.00	32.00	32.00	34.00	34.00	35.00	352.00
C-304 L 6.0MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19	1,255.19
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD	30.00	30.00	35.00	35.00	35.00	40.00	40.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	460.00
ACERO INOX A-276 C-304 L 6"	VALOR UNITARIO	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99	1,642.99
CODO C/C ACERO INOX A-403	CANTIDAD	25.00	25.00	25.00	30.00	30.00	33.00	33.00	33.00	33.00	34.00	34.00	34.00	369.00
C-316 L 14" SCH 10S X 90° LR	VALOR UNITARIO	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70	1,316.70
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD	29.00	29.00	33.00	33.00	37.00	37.00	37.00	40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	439.00
ACERO INOX A-276 C-304 L 3"	VALOR UNITARIO	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40	1,566.40
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	12.00	12.00	12.00	17.00	17.00	17.00	23.00	23.00	23.00	28.00	28.00	28.00	240.00
C-304 L 4.0MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04	857.04
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	13.00	13.00	19.00	19.00	19.00	25.00	25.00	25.00	28.00	28.00	28.00	32.00	274.00
C-304 L 1.5MM X 4" X 8' 2B	VALOR UNITARIO	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42	976.42
PLANCHACERO INOX A-240	CANTIDAD	27.00	27.00	27.00	31.00	31.00	38.00	38.00	38.00	44.00	44.00	44.00	44.00	433.00
C-304 L 5/16" X 4" X 8' N1	VALOR UNITARIO	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40	1,544.40
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD	57.00	57.00	61.00	61.00	65.00	65.00	70.00	70.00	70.00	76.00	76.00	76.00	804.00
ACERO INOX A-276 C-316 L 6"	VALOR UNITARIO	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41	2,868.41
	VENTA MENSUAL	3,993,701.02	3,993,701.02	4,151,031.60	4,261,984.63	4,334,548.07	4,399,759.43	4,520,711.00	4,569,398.55	4,602,399.34	4,837,570.65	4,851,680.87	4,910,509.26	53,426,995.44
	IGV	718,866.18	718,866.18	747,185.69	767,157.23	780,218.65	791,956.70	813,727.98	822,491.74	828,431.88	870,762.72	873,302.56	883,891.67	9,616,859.18
	TOTAL	S/. 4,712,567.20	S/. 4,712,567.20	S/. 4,898,217.29	S/. 5,029,141.86	S/. 5,114,766.72	S/. 5,191,716.13	S/. 5,334,438.98	S/. 5,391,890.29	S/. 5,430,831.22	S/. 5,708,333.37	S/. 5,724,983.43	S/. 5,794,400.93	S/. 63,043,854.62

TOTAL VENTAS	S/. 4,712,567.20	S/. 4,712,567.20	S/. 4,898,217.29	S/. 5,029,141.86	S/. 5,114,766.72	S/. 5,191,716.13	S/. 5,334,438.98	S/. 5,391,890.29	S/. 5,430,831.22	S/. 5,708,333.37	S/. 5,724,983.43	S/. 5,794,400.93	S/. 63,043,854.62
--------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

	FLUJO DE CAJA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
	CONTADO 35%	1,649,398.52	1,649,398.52	1,714,376.05	1,760,199.65	1,790,168.35	1,817,100.64	1,867,053.64	1,887,161.60	1,900,790.93	1,997,916.68	2,003,744.20	2,028,040.32	22,065,349.12
	CRÉDITO 30 DÍAS 25%	1,528,894.12	1,178,141.80	1,178,141.80	1,224,554.32	1,257,285.47	1,278,691.68	1,297,929.03	1,333,609.75	1,347,972.57	1,357,707.81	1,427,083.34	1,431,245.86	15,841,257.54
	CREDITO 60 DÍAS 20%	1,025,421.36	752,489.33	942,513.44	942,513.44	979,643.46	1,005,828.37	1,022,953.34	1,038,343.23	1,066,887.80	1,078,378.06	1,086,166.24	1,141,666.67	12,082,804.74
	CREDITO 90 DÍAS 20%	825,634.75	482,112.27	659,197.41	942,513.44	942,513.44	979,643.46	1,005,828.37	1,022,953.34	1,038,343.23	1,066,887.80	1,078,378.06	1,086,166.24	11,130,171.81
		S/. 5,029,348.75	S/. 4,062,141.92	S/. 4,494,228.70	S/. 4,869,780.86	S/. 4,969,610.72	S/. 5,081,264.16	S/. 5,193,764.39	S/. 5,282,067.92	S/. 5,353,994.52	S/. 5,500,890.34	S/. 5,595,371.84	S/. 5,687,119.10	S/. 61,119,583.21

Cuentas por Cobrar Comerciales	-S/. 316,781.55	S/. 650,425.28	S/. 403,988.59	S/. 159,361.01	S/. 145,156.01	S/. 110,451.97	S/. 140,674.59	S/. 109,822.37	S/. 76,836.70	S/. 207,443.03	S/. 129,611.58	S/. 107,281.83	S/. 1,924,271.41
--------------------------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------	------------------

## PRESUPUESTOS DE COMPRAS

		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-304 1.0MM X 4' X 8' 2B	CANTIDAD A VENDER	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	62.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	2.00	2.00	2.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-2.00	-1.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>8.00</b>	64.00
	VALOR UNITARIO	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-304 1.5MM X 4' X 8' 2B	CANTIDAD A VENDER	4.00	4.00	7.00	7.00	7.00	7.00	9.00	9.00	9.00	9.00	11.00	11.00	94.00
	SALDO FINAL	1.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>4.00</b>	<b>5.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>	<b>11.00</b>	<b>11.00</b>	95.00
	VALOR UNITARIO	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-304 L 2.0MM X 4' X 8' 2B	CANTIDAD A VENDER	6.00	6.00	6.00	9.00	9.00	10.00	10.00	10.00	14.00	14.00	14.00	14.00	122.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>7.00</b>	<b>9.00</b>	<b>9.00</b>	<b>10.00</b>	<b>10.00</b>	<b>11.00</b>	<b>14.00</b>	<b>14.00</b>	<b>14.00</b>	<b>14.00</b>	124.00
	VALOR UNITARIO	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18
TUBERIA SIN COSTURA ACERO INOX. A-312 C-316 L (DN) 2" SCH 40	CANTIDAD A VENDER	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	64.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	<b>7.00</b>	65.00
	VALOR UNITARIO	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67
TUBERIA SIN COSTURA ACERO CARBONO A-53/A-106 GR.B (DN) 2 1/2" SCH 40	CANTIDAD A VENDER	1.00	1.00	1.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	36.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	36.00
	VALOR UNITARIO	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15
TUBERIA SIN COSTURA ACERO CARBONO A-53/A-106 GR.B (DN) 3" SCH 40	CANTIDAD A VENDER	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	46.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>2.00</b>	<b>2.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	<b>5.00</b>	46.00
	VALOR UNITARIO	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-310 S 10.0MM X 1500 X 3000 N1	CANTIDAD A VENDER	217.00	217.00	217.00	225.00	225.00	225.00	234.00	234.00	234.00	255.00	255.00	260.00	2,798.00
	SALDO FINAL						23.00	23.00	23.00	25.00	25.00	26.00	26.00	
	- SALDO INICIAL	-1,200.00	-983.00	-766.00	-549.00	-324.00	-99.00	-23.00	-23.00	-23.00	-25.00	-25.00	-26.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>						<b>149.00</b>	<b>234.00</b>	<b>234.00</b>	<b>236.00</b>	<b>255.00</b>	<b>256.00</b>	<b>260.00</b>	1,624.00
	VALOR UNITARIO	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-316 L 3/8" X 1500 X 3000 N1	CANTIDAD A VENDER	98.00	98.00	114.00	114.00	114.00	120.00	120.00	120.00	123.00	123.00	123.00	123.00	1,390.00
	SALDO FINAL						12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	
	- SALDO INICIAL	-652.00	-554.00	-456.00	-342.00	-228.00	-114.00	-12.00	-12.00	-12.00	-12.00	-12.00	-12.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>						<b>18.00</b>	<b>120.00</b>	<b>120.00</b>	<b>123.00</b>	<b>123.00</b>	<b>123.00</b>	<b>123.00</b>	750.00
	VALOR UNITARIO	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-304 L 3/16" X 1500 X 6000 2B	CANTIDAD A VENDER	68.00	68.00	70.00	70.00	70.00	72.00	72.00	74.00	74.00	74.00	76.00	76.00	864.00
	SALDO FINAL				7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	8.00	8.00	8.00	
	- SALDO INICIAL	-275.00	-207.00	-139.00	-69.00	1.00	-7.00	-7.00	-7.00	-7.00	-7.00	-8.00	-8.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>				8.00	78.00	72.00	72.00	74.00	74.00	75.00	76.00	76.00	605.00
	VALOR UNITARIO	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-304 L 5/8" X 1500 X 3000 N1 PLANCHA ACERO INOX. A- 240 C-304 1.0MM X 4' X 8' 2B	CANTIDAD A VENDER	114.00	114.00	120.00	120.00	130.00	130.00	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	1,538.00
	SALDO FINAL				13.00	13.00	13.00	13.00	14.00	14.00	14.00	14.00	14.00	
	- SALDO INICIAL	-468.00	-354.00	-240.00	-120.00	-13.00	-13.00	-13.00	-13.00	-14.00	-14.00	-14.00	-14.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>				<b>13.00</b>	<b>130.00</b>	<b>130.00</b>	<b>130.00</b>	<b>137.00</b>	<b>136.00</b>	<b>136.00</b>	<b>136.00</b>	<b>136.00</b>	1,084.00
	VALOR UNITARIO	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17
PLANCHA ACERO INOX. A-240 C-316 L 4.0MM X 1500 X 3000 N1	CANTIDAD A VENDER	42.00	42.00	45.00	45.00	45.00	45.00	47.00	47.00	47.00	47.00	49.00	49.00	550.00
	SALDO FINAL	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-4.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	-5.00	
	<b>UNIDADES A COMPRAS</b>	<b>45.00</b>	<b>43.00</b>	<b>45.00</b>	<b>45.00</b>	<b>45.00</b>	<b>45.00</b>	<b>47.00</b>	<b>47.00</b>	<b>47.00</b>	<b>47.00</b>	<b>49.00</b>	<b>49.00</b>	554.00
	VALOR UNITARIO	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00

CODO C/C ACERO INOX. A-403 C-316 L 14" SCH 10S X90° LR BW	CANTIDAD A VENDER	26.00	26.00	26.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	34.00	34.00	34.00	34.00	369.00
	SALDO FINAL	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-2.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	UNIDADES A COMPRAS	27.00	26.00	26.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	34.00	34.00	34.00	34.00	370.00
	VALOR UNITARIO	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69
PLANCHACACERO INOX. A-240 C-304 L 6.0MM X 4" X 8" 2B	CANTIDAD A VENDER	23.00	23.00	23.00	27.00	27.00	27.00	32.00	32.00	32.00	34.00	34.00	38.00	284.00
	SALDO FINAL	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-	-2.00	-2.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	UNIDADES A COMPRAS	25.00	23.00	24.00	27.00	27.00	27.00	32.00	32.00	32.00	34.00	34.00	38.00	355.00
	VALOR UNITARIO	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58
BARRAREDONDARETAZO ACERO INOX. A-276 C-304 L 6"	CANTIDAD A VENDER	30.00	30.00	35.00	35.00	35.00	40.00	40.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	460.00
	SALDO FINAL	3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
	- SALDO INICIAL	-	-3.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	
	UNIDADES A COMPRAS	33.00	31.00	35.00	35.00	35.00	40.00	40.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	464.00
	VALOR UNITARIO	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69
CODO C/C ACERO INOX. A-403 C-316 L 14" SCH 10S X90° LR BW	CANTIDAD A VENDER	25.00	25.00	25.00	30.00	30.00	30.00	33.00	33.00	33.00	34.00	34.00	34.00	369.00
	SALDO FINAL	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	UNIDADES A COMPRAS	27.00	25.00	25.00	30.00	30.00	33.00	33.00	33.00	33.00	34.00	34.00	34.00	371.00
	VALOR UNITARIO	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19
BARRAREDONDARETAZO ACERO INOX. A-276 C-304 L 3"	CANTIDAD A VENDER	29.00	29.00	33.00	33.00	37.00	37.00	37.00	40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	439.00
	SALDO FINAL	3.00	3.00	3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
	- SALDO INICIAL	-	-3.00	-3.00	-3.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	
	UNIDADES A COMPRAS	32.00	29.00	33.00	34.00	37.00	37.00	37.00	40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	443.00
	VALOR UNITARIO	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80
PLANCHACACERO INOX. A-240 C-304 L 4.0MM X 4" X 8" 2B	CANTIDAD A VENDER	12.00	12.00	12.00	17.00	17.00	17.00	23.00	23.00	23.00	28.00	28.00	28.00	240.00
	SALDO FINAL	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-1.00	-2.00	-2.00	-2.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	UNIDADES A COMPRAS	12.00	12.00	12.00	17.00	17.00	23.00	23.00	23.00	24.00	28.00	28.00	28.00	242.00
	VALOR UNITARIO	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77
PLANCHACACERO INOX. A-240 C-304 L 1.5MM X 4" X 8" 2B	CANTIDAD A VENDER	13.00	13.00	19.00	19.00	19.00	25.00	25.00	25.00	28.00	28.00	28.00	32.00	274.00
	SALDO FINAL	2.00	2.00	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
	- SALDO INICIAL	-	-2.00	-2.00	-2.00	-2.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	
	UNIDADES A COMPRAS	15.00	13.00	19.00	19.00	20.00	25.00	25.00	25.00	28.00	28.00	28.00	32.00	277.00
	VALOR UNITARIO	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27
PLANCHACACERO INOX. A-240 C-304 L 5/16" X 4" X 8" N1	CANTIDAD A VENDER	27.00	27.00	27.00	31.00	31.00	38.00	38.00	38.00	44.00	44.00	44.00	44.00	433.00
	SALDO FINAL	3.00	3.00	3.00	3.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	
	- SALDO INICIAL	-1.00	-3.00	-3.00	-3.00	-3.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	-4.00	
	UNIDADES A COMPRAS	29.00	27.00	27.00	31.00	32.00	38.00	38.00	38.00	44.00	44.00	44.00	44.00	436.00
	VALOR UNITARIO	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30
BARRAREDONDARETAZO ACERO INOX. A-276 C-316 L 6"	CANTIDAD A VENDER	57.00	57.00	61.00	61.00	65.00	65.00	70.00	70.00	70.00	76.00	76.00	76.00	804.00
	SALDO FINAL	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	8.00	8.00	8.00	8.00	
	- SALDO INICIAL	-3.00	-6.00	-6.00	-6.00	-6.00	-6.00	-7.00	-7.00	-7.00	-8.00	-8.00	-8.00	
	UNIDADES A COMPRAS	60.00	57.00	61.00	61.00	65.00	66.00	70.00	70.00	71.00	76.00	76.00	76.00	809.00
	VALOR UNITARIO	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30
	COMPRA MENSUAL	408,039.19	384,161.86	411,790.65	505,307.43	1,145,093.39	2,305,692.98	3,315,163.20	3,355,327.38	3,392,780.23	3,550,201.16	3,565,528.05	3,601,749.78	25,940,835.30
	IGV	73,447.05	69,149.13	74,122.32	90,955.34	206,116.81	415,024.74	596,729.38	603,958.93	610,700.44	639,036.21	641,795.05	648,314.96	4,669,350.35
	TOTAL COMPRAS	S/. 481,486.24	S/. 453,310.99	S/. 485,912.97	S/. 596,262.77	S/. 1,351,210.20	S/. 2,720,717.72	S/. 3,911,892.58	S/. 3,959,286.31	S/. 4,003,480.67	S/. 4,189,237.37	S/. 4,207,323.10	S/. 4,250,064.74	S/. 30,610,185.65

FLUJO DE CAJA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CONTADO 40%	192,594.50	181,324.40	194,365.19	238,505.11	540,484.08	1,088,287.09	1,564,757.03	1,583,714.52	1,601,392.27	1,675,694.95	1,682,929.24	1,700,025.90	12,244,074.26
CRÉDITO 30 DÍAS 30%	1,356,321.32	144,445.87	135,993.30	145,773.89	178,878.83	405,363.06	816,215.31	1,173,567.77	1,187,785.89	1,201,044.20	1,256,771.21	1,262,196.93	9,264,357.59
CREDITO 60 DÍAS 20%	785,693.21	1,057,698.45	96,297.25	90,662.20	97,182.59	119,252.55	270,242.04	544,143.54	782,378.52	791,857.26	800,696.13	837,847.47	6,273,951.22
CREDITO 90 DÍAS 10%	356,871.36	652,794.19	820,355.62	48,148.62	45,331.10	48,591.30	59,626.28	135,121.02	272,071.77	391,189.26	395,928.63	400,348.07	3,626,377.21
	S/. 2,691,480.39	S/. 2,036,262.91	S/. 1,247,011.35	S/. 523,089.82	S/. 861,876.60	S/. 1,661,494.00	S/. 2,710,840.66	S/. 3,436,546.86	S/. 3,843,628.45	S/. 4,059,785.67	S/. 4,136,325.22	S/. 4,200,418.37	S/. 31,408,760.29

Cuentas por Pagar Comerciales	-S/. 2,209,994.14	-S/. 1,582,951.92	-S/. 761,098.39	S/. 73,172.95	S/. 489,333.60	S/. 1,059,223.72	S/. 1,201,051.91	S/. 522,739.45	S/. 159,852.22	S/. 129,451.70	S/. 70,997.88	S/. 49,646.37	-S/. 798,574.64
-------------------------------	-------------------	-------------------	-----------------	---------------	----------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---------------	-----------------

**PRESUPUESTOS DE COSTO DE VENTAS**

		ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00	7.00	7.00	62.00
C-304 1.0MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61	183.61
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	4.00	4.00	7.00	7.00	7.00	7.00	9.00	9.00	9.00	9.00	11.00	11.00	94.00
C-304 1.5MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72	268.72
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	6.00	6.00	6.00	9.00	9.00	10.00	10.00	10.00	14.00	14.00	14.00	14.00	122.00
C-304 L 2.0MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18	378.18
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD A VENDER	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	64.00
ACERO INOX. A-312 C-316 L	VALOR UNITARIO	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67	174.67
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD A VENDER	1.00	1.00	1.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	36.00
ACERO CARBONO A-53/A-106	VALOR UNITARIO	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15	104.15
TUBERIA SIN COSTURA	CANTIDAD A VENDER	2.00	2.00	3.00	3.00	3.00	3.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	46.00
ACERO CARBONO A-53/A-106	VALOR UNITARIO	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81	124.81
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	217.00	217.00	217.00	225.00	225.00	225.00	234.00	234.00	234.00	255.00	255.00	260.00	2,798.00
C-310 S 10.0MM X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68	7,285.68
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	98.00	98.00	114.00	114.00	114.00	120.00	120.00	120.00	123.00	123.00	123.00	123.00	1,390.00
C-316 L 3/8" X 1500 X 3000 N1	VALOR UNITARIO	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90	3,622.90
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	68.00	68.00	70.00	70.00	70.00	72.00	72.00	74.00	74.00	74.00	76.00	76.00	864.00
C-304 L 3/16" X 1500 X 6000	VALOR UNITARIO	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17	2,250.17
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	114.00	114.00	120.00	120.00	130.00	130.00	130.00	136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	1,538.00
C-304 L 5/8" X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17	4,002.17
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	42.00	42.00	45.00	45.00	45.00	45.00	47.00	47.00	47.00	47.00	49.00	49.00	550.00
C-316 L 4.0MM X 1500 X 3000	VALOR UNITARIO	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00	1,452.00
CODO C/C ACERO INOX. A-403	CANTIDAD A VENDER	26.00	26.00	26.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	34.00	34.00	34.00	34.00	369.00
C-316 L 14" SCH 10S X 90° LR	VALOR UNITARIO	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69	921.69
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	23.00	23.00	23.00	27.00	27.00	27.00	32.00	32.00	32.00	34.00	34.00	38.00	352.00
C-304 L 6.0MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58	991.58
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD A VENDER	30.00	30.00	35.00	35.00	35.00	40.00	40.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	460.00
ACERO INOX. A-276 C-304 L 6"	VALOR UNITARIO	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69	1,248.69
CODO C/C ACERO INOX. A-403	CANTIDAD A VENDER	25.00	25.00	25.00	30.00	30.00	33.00	33.00	33.00	33.00	34.00	34.00	34.00	369.00
C-316 L 14" SCH 10S X 90° LR	VALOR UNITARIO	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19	1,040.19
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD A VENDER	29.00	29.00	33.00	33.00	37.00	37.00	37.00	40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	439.00
ACERO INOX. A-276 C-304 L 3"	VALOR UNITARIO	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80	1,174.80
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	12.00	12.00	12.00	17.00	17.00	17.00	23.00	23.00	23.00	28.00	28.00	28.00	240.00
C-304 L 4.0MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77	642.77
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	13.00	13.00	19.00	19.00	19.00	25.00	25.00	25.00	28.00	28.00	28.00	32.00	274.00
C-304 L 1.5MM X 4' X 8' 2B	VALOR UNITARIO	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27	732.27
PLANCHACERO INOX. A-240	CANTIDAD A VENDER	27.00	27.00	27.00	31.00	31.00	38.00	38.00	38.00	44.00	44.00	44.00	44.00	433.00
C-304 L 5/16" X 4' X 8' N1	VALOR UNITARIO	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30	1,158.30
BARRA REDONDA RETAZO	CANTIDAD A VENDER	57.00	57.00	61.00	61.00	65.00	65.00	70.00	70.00	70.00	76.00	76.00	76.00	804.00
ACERO INOX. A-276 C-316 L 6"	VALOR UNITARIO	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30	2,151.30
<b>TOTAL</b>		<b>S/. 2,926,488.15</b>	<b>S/. 2,926,488.15</b>	<b>S/. 3,042,196.35</b>	<b>S/. 3,124,163.96</b>	<b>S/. 3,177,490.06</b>	<b>S/. 3,225,971.72</b>	<b>S/. 3,315,163.20</b>	<b>S/. 3,350,947.03</b>	<b>S/. 3,375,414.80</b>	<b>S/. 3,547,767.38</b>	<b>S/. 3,558,242.37</b>	<b>S/. 3,601,566.17</b>	<b>S/. 39,171,899.34</b>

## PRESUPUESTO DE PERSONAL

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
SUELDOS	207,230.00	207,230.00	207,230.00	212,000.00	212,000.00	212,000.00	220,000.00	220,000.00	220,000.00	222,000.00	222,000.00	222,000.00	2,583,690.00
COMISIONES	47,462.76	47,462.76	49,332.54	50,651.15	51,513.53	52,288.53	53,725.96	54,304.59	54,696.78	57,491.65	57,659.34	58,388.68	634,978.28
GRATIFICACIONES	42,448.79	42,448.79	42,760.42	43,775.19	43,918.92	44,048.09	45,620.99	45,717.43	45,782.80	46,581.94	46,609.89	46,731.45	536,444.71
VACACIONES	21,224.40	21,224.40	21,380.21	21,887.60	21,959.46	22,024.04	22,810.50	22,858.72	22,891.40	23,290.97	23,304.95	23,365.72	268,222.36
CTS	21,224.40	21,224.40	21,380.21	21,887.60	21,959.46	22,024.04	22,810.50	22,858.72	22,891.40	23,290.97	23,304.95	23,365.72	268,222.36
ESSALUD	24,832.54	24,832.54	25,014.85	25,608.49	25,692.57	25,768.13	26,688.28	26,744.70	26,782.94	27,250.44	27,266.79	27,337.90	313,820.16
SEGUROS PARTICULARES DE PRES	7,431.27	7,431.27	7,431.27	7,602.32	7,602.32	7,602.32	7,889.20	7,889.20	7,889.20	7,960.92	7,960.92	7,960.92	92,651.12
CAPACITACIONES, UNIFORMES, EXAM	7,000.00	7,000.00	7,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00	11,000.00	11,000.00	11,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	120,000.00
OTRAS REMUNERACIONES	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,900.00	3,900.00	3,900.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,300.00	4,300.00	4,300.00	48,000.00
<b>COSTO TOTAL MANO DE OBRA</b>	<b>S/. 382,654.16</b>	<b>S/. 382,654.16</b>	<b>S/. 385,329.51</b>	<b>S/. 396,312.35</b>	<b>S/. 397,546.26</b>	<b>S/. 398,655.15</b>	<b>S/. 414,545.43</b>	<b>S/. 415,373.34</b>	<b>S/. 415,934.51</b>	<b>S/. 425,166.89</b>	<b>S/. 425,406.83</b>	<b>S/. 426,450.39</b>	<b>S/. 4,866,028.99</b>
RENTA QUINTA CATEGORIA	15,700.00	15,700.00	15,700.00	16,600.00	16,600.00	16,600.00	17,500.00	17,500.00	17,500.00	19,300.00	19,300.00	19,300.00	207,300.00
ESSALUD	24,832.54	24,832.54	25,014.85	25,608.49	25,692.57	25,768.13	26,688.28	26,744.70	26,782.94	27,250.44	27,266.79	27,337.90	313,820.16
ONP	4,280.92	4,697.61	3,715.91	4,032.60	4,391.60	4,091.43	5,985.13	4,709.77	5,333.09	5,727.19	5,418.57	5,143.75	57,527.57
AFP	30,929.35	24,778.58	24,616.96	25,582.44	24,281.65	22,343.26	27,804.71	26,033.76	27,718.74	29,466.51	28,796.72	27,802.58	320,155.26
<b>REMUNERACIONES POR PAGAR</b>	<b>S/. 306,911.35</b>	<b>S/. 312,645.43</b>	<b>S/. 316,281.79</b>	<b>S/. 324,488.82</b>	<b>S/. 326,580.44</b>	<b>S/. 329,852.33</b>	<b>S/. 336,567.31</b>	<b>S/. 340,385.12</b>	<b>S/. 338,599.74</b>	<b>S/. 343,422.76</b>	<b>S/. 344,624.75</b>	<b>S/. 346,866.17</b>	<b>S/. 3,967,226.00</b>

FLUJO DE CAJA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
SUELDOS	210,782.49	216,516.57	219,529.67	225,436.11	227,240.28	230,253.84	233,436.12	237,061.06	235,144.95	237,997.95	239,144.05	241,142.35	2,753,685.45
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES			122,275.16										122,275.16
CTS					160,137.60			-	-	-	137,622.09	-	297,759.69
GRATIFICACIONES							259,400.21	-	-	-			277,044.50
VACACIONES	51,200.81	77,631.21	15,467.05	17,863.81	18,365.72	7,662.40	19,852.42	21,281.39	18,034.28	13,032.30	22,324.43	14,767.99	297,483.81
ESSALUD	25,267.57	24,832.54	24,832.54	25,014.85	25,608.49	25,692.57	25,768.13	26,688.28	26,744.70	26,782.94	27,250.44	27,266.79	156,277.96
RENTA DE QUINTA	26,790.20	15,700.00	15,700.00	15,700.00	16,600.00	16,600.00	16,600.00	17,500.00	17,500.00	19,300.00	19,300.00	19,300.00	102,300.00
ONP	4,455.88	4,280.92	4,697.61	3,715.91	4,032.60	4,391.60	4,091.43	5,985.13	4,709.77	5,333.09	5,727.19	5,418.57	29,125.22
AFP	29,411.32	30,929.35	24,778.58	24,616.96	25,582.44	24,281.65	22,343.26	27,804.71	26,033.76	27,718.74	29,466.51	28,796.72	164,148.13
OTROS	10,800.00	10,800.00	10,800.00	12,900.00	12,900.00	12,900.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	17,300.00	17,300.00	17,300.00	168,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 358,708.27</b>	<b>S/. 380,690.60</b>	<b>S/. 438,080.62</b>	<b>S/. 325,247.64</b>	<b>S/. 490,467.13</b>	<b>S/. 321,782.05</b>	<b>S/. 596,491.58</b>	<b>S/. 351,320.57</b>	<b>S/. 343,167.46</b>	<b>S/. 345,665.02</b>	<b>S/. 498,134.70</b>	<b>S/. 631,036.92</b>	<b>S/. 5,080,792.55</b>

<b>REMUNERACIONES POR PAGAR</b>	<b>S/. 44,928.05</b>	<b>S/. 18,497.65</b>	<b>-S/. 40,990.09</b>	<b>S/. 81,188.89</b>	<b>-S/. 79,163.16</b>	<b>S/. 91,936.10</b>	<b>-S/. 176,121.44</b>	<b>S/. 82,042.67</b>	<b>S/. 85,420.51</b>	<b>S/. 92,392.50</b>	<b>-S/. 54,465.82</b>	<b>-S/. 186,088.68</b>	<b>-S/. 40,422.82</b>
---------------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------

## PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
TRANSPORTE	142,352.18	142,352.18	142,352.18	142,582.69	142,582.69	142,582.69	145,046.42	145,046.42	145,046.42	151,022.60	151,022.60	151,022.60	1,743,011.67
GASTOS DE VIAJE	14,673.68	20,649.14	22,397.42	18,108.41	18,313.09	8,958.05	14,386.15	15,916.93	20,975.88	14,014.18	18,609.47	14,684.25	201,686.65
ASESORIAS	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	600,000.00
MANTENIMIENTO Y REPARACION	69,153.33	69,153.33	69,153.33	70,820.00	70,820.00	70,820.00	72,486.67	72,486.67	72,486.67	74,156.96	74,156.96	74,156.96	859,850.89
ENERGIA ELECTRICA	4,474.82	4,474.82	4,474.82	4,541.48	4,541.48	4,541.48	4,608.15	4,608.15	4,608.15	4,674.58	4,674.58	4,674.57	54,897.08
AGUA	1,516.67	1,516.67	1,516.67	1,583.33	1,583.33	1,583.33	1,650.00	1,650.00	1,650.00	1,720.40	1,720.40	1,720.40	19,411.20
TELEFONO E INTERNET	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	16,290.00	195,480.00
PUBLICIDAD Y RELACIONES PUBLICA	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,014.47	3,013.10	3,013.10	3,013.10	36,169.53
VIGILANCIA	20,842.12	20,842.12	20,842.12	20,842.12	21,940.40	25,140.41	21,940.40	21,940.40	21,940.40	21,645.82	34,117.38	34,152.30	286,185.99
OTROS SERV. PRESTADOS POR TER	8,150.00	8,150.00	8,150.00	8,200.00	8,200.00	8,200.00	8,250.00	8,250.00	8,250.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00	98,700.00
TRIBUTOS	1,134.87	140,414.66	2,231.19	1,446.62	2,032.96	9,294.02	4,209.20	7,891.90	8,518.92	5,428.87	10,100.93	49,229.52	241,933.66
OTROS GASTOS DE GESTION	75,952.00	75,952.00	75,952.00	82,632.00	82,632.00	82,632.00	89,302.00	89,302.00	89,302.00	95,952.00	95,952.00	95,952.00	1,031,514.00
DEPRECIACION IM. MAQ. EQUIPO	32,228.56	32,228.56	32,228.56	44,510.82	43,373.86	41,084.85	37,808.12	47,477.40	56,578.92	42,582.34	35,767.99	66,936.14	512,806.12
<b>TOTAL</b>	<b>407,554.14</b>	<b>552,809.39</b>	<b>416,374.20</b>	<b>420,061.12</b>	<b>421,950.42</b>	<b>423,056.45</b>	<b>431,183.46</b>	<b>436,396.94</b>	<b>442,082.91</b>	<b>446,218.51</b>	<b>467,957.42</b>	<b>503,195.71</b>	<b>5,368,840.67</b>
<b>IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS</b>	<b>73,359.75</b>	<b>99,505.69</b>	<b>74,947.36</b>	<b>75,611.00</b>	<b>75,951.08</b>	<b>76,150.16</b>	<b>77,613.02</b>	<b>78,551.45</b>	<b>79,574.92</b>	<b>80,319.33</b>	<b>84,232.34</b>	<b>90,575.23</b>	<b>966,391.32</b>
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 480,913.89</b>	<b>S/. 652,315.08</b>	<b>S/. 491,321.56</b>	<b>S/. 495,672.12</b>	<b>S/. 497,901.50</b>	<b>S/. 499,206.61</b>	<b>S/. 508,796.48</b>	<b>S/. 514,948.39</b>	<b>S/. 521,657.83</b>	<b>S/. 526,537.84</b>	<b>S/. 552,189.76</b>	<b>S/. 593,770.94</b>	<b>S/. 6,335,231.99</b>

FLUJO DE CAJA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CONTADO 68%	327,021.44	443,574.25	334,098.66	337,057.04	338,573.02	339,460.50	345,981.61	350,164.90	354,727.33	358,045.73	375,489.03	403,764.24	4,307,957.75
CRÉDITO 30 DÍAS 32%	88,625.32	153,892.44	208,740.83	157,222.90	158,615.08	159,328.48	159,746.12	162,814.87	164,783.48	166,930.51	168,492.11	176,700.72	1,925,892.86
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 415,646.76</b>	<b>S/. 597,466.70</b>	<b>S/. 542,839.48</b>	<b>S/. 494,279.94</b>	<b>S/. 497,188.10</b>	<b>S/. 498,788.97</b>	<b>S/. 505,727.72</b>	<b>S/. 512,979.78</b>	<b>S/. 519,510.81</b>	<b>S/. 524,976.24</b>	<b>S/. 543,981.14</b>	<b>S/. 580,464.96</b>	<b>S/. 6,233,850.61</b>

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>S/. 65,267.12</b>	<b>S/. 54,848.38</b>	<b>-S/. 51,517.93</b>	<b>S/. 1,392.18</b>	<b>S/. 713.40</b>	<b>S/. 417.64</b>	<b>S/. 3,068.76</b>	<b>S/. 1,968.61</b>	<b>S/. 2,147.02</b>	<b>S/. 1,561.60</b>	<b>S/. 8,208.61</b>	<b>S/. 13,305.98</b>	<b>S/. 101,381.38</b>
--------------------------	----------------------	----------------------	-----------------------	---------------------	-------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------	-----------------------

**PRESUPUESTO DE GASTOS FINANCIEROS**

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Intereses y gastos de pagarés	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	31,000.00	372,000.00
Intereses y gastos de documentos descontados	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00	61,200.00
Gastos de protestos de letras	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	4,560.00
Intereses y gastos de cobros libres	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00	59,400.00
Intereses y gastos de Warrants	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	1,700.00	20,400.00
Portes bancarios	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
Mantenimiento de cuenta	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	1,290.00	15,480.00
Comisión bancaria de Servicios	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	57,600.00
Comisión Bancaria por detracciones	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	1,920.00
Comisión de transferencias al exterior	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	6,200.00	74,400.00
Intereses y Gastos de Documentos a Plazos Terceros	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	42,000.00	504,000.00
Intereses de letras	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	600.00
Gastos Por Carta De Creditos y Envío de Documentos al Exterior	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	33,600.00
Pérdida por diferencia de cambio													-
Redondeo	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	2,040.00
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 1,208,160.00</b>

FLUJO DE CAJA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CONTADO 68%	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	100,680.00	1,208,160.00
													-
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 100,680.00</b>	<b>S/. 1,208,160.00</b>

Tributos por Pagar													
IGV	572,059.38	550,211.36	598,116.02	600,590.89	498,150.77	300,781.80	139,385.58	139,981.36	138,156.52	151,407.18	147,275.17	145,001.48	3,981,117.50
Otros	75,742.81	70,008.73	69,047.72	71,823.53	70,965.82	68,802.82	77,978.12	74,988.23	77,334.77	81,744.14	80,782.08	79,584.23	898,802.99

**FLUJO DE CAJA**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COBRO A CLIENTES	5,029,348.75	4,062,141.92	4,494,228.70	4,869,780.86	4,969,610.72	5,081,264.16	5,193,764.39	5,282,067.92	5,353,994.52	5,500,890.34	5,595,371.84	5,687,119.10	61,119,583.21
PAGO MERCADERIAS	-2,691,480.39	-2,036,262.91	-1,247,011.35	-523,089.82	-861,876.60	-1,661,494.00	-2,710,840.66	-3,436,546.86	-3,843,628.45	-4,059,785.67	-4,136,325.22	-4,200,418.37	-31,408,760.29
PAGO AL PERSONAL	-272,783.30	-304,947.78	-368,071.88	-256,199.92	-418,643.60	-250,816.24	-527,688.76	-273,342.45	-268,179.23	-268,330.25	-416,390.57	-550,254.84	-4,175,648.82
PAGO DE GASTOS OPERATIVOS	-415,646.76	-597,466.70	-542,839.48	-494,279.94	-497,188.10	-498,788.97	-505,727.72	-512,979.78	-519,510.81	-524,976.24	-543,981.14	-580,464.96	-6,233,850.61
PAGO DE GASTOS FINANCIEROS	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-100,680.00	-1,208,160.00
PAGO DE IMPUESTOS IGV	-383,346.77	-572,059.38	-550,211.36	-598,116.02	-600,590.89	-498,150.77	-300,781.80	-139,385.58	-139,981.36	-138,156.52	-151,407.18	-147,275.17	-4,219,462.80
PAGO IMPUESTOS PLANILLA	-85,924.97	-75,742.81	-70,008.73	-69,047.72	-71,823.53	-70,965.82	-68,802.82	-77,978.12	-74,988.23	-77,334.77	-81,744.14	-80,782.08	-905,143.73
INGRESOS FINANCIEROS	16,000.00	16,000.00	16,000.00	17,360.00	17,360.00	17,360.00	18,741.60	18,741.60	18,741.60	20,146.10	20,146.10	20,146.10	216,743.09
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 1,095,486.56</b>	<b>S/. 390,982.33</b>	<b>S/. 1,631,405.89</b>	<b>S/. 2,845,727.44</b>	<b>S/. 2,436,168.00</b>	<b>S/. 2,017,728.36</b>	<b>S/. 997,984.23</b>	<b>S/. 759,896.73</b>	<b>S/. 425,768.04</b>	<b>S/. 351,772.99</b>	<b>S/. 184,989.70</b>	<b>S/. 47,389.78</b>	<b>S/. 13,185,300.05</b>

**Metal Polimétrico S.A.C****Estado de situación financiera proforma**

<b>Activo</b>	<b>S/</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	1,456,447	4.13%
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	14,897,366	42.21%
Cuentas por cobrar a acc. y pers.		
Cuentas por cobrar diversas - terceros	837,281	2.37%
Cuentas por cobrar diversas - relacionadas		
Servicios contratados por anticipado		
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	(3,598,131)	-10.20%
Inventarios	9,858,124	27.93%
Crédito fiscal	1,466,908	4.16%
Inm. maquinaria y equipo	12,755,999	36.15%
Intangibles	438,484	1.24%
Activo diferido	156,981	0.44%
Depreciación y amort. ac.	(2,978,479)	-8.44%

<b>Total Activo</b>	<b>S/. 35,290,982.15</b>	<b>100%</b>
---------------------	--------------------------	-------------

**Pasivo y Patrimonio**

Tributos por pagar	784,893	2.22%
Remuneraciones por pagar	257,410	0.73%
Cuentas por pagar comerciales - terceros	7,564,236	21.43%
Obligaciones financieras		0.00%
Cuentas por pagar accionista	5,356,339	15.18%
Obligaciones financieras bancos	1,798,558	5.10%
Cuentas por pagar diversas - terceros	271,860	0.77%
Pasivo diferido	2,025,508	5.74%
Capital	20,000,000	56.67%
Excedente de revaluación		0.00%
Reservas	186,981	0.53%
Resultados acumulados	(5,230,577)	-14.82%
Resultados del ejercicio	2,275,773	6.45%

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>S/. 35,290,982.15</b>	<b>100%</b>
----------------------------------	--------------------------	-------------



**Metal Polimétrico S.A.C**  
**Estado de resultado proforma**

	<b>TOTAL</b>	
Ventas	53,426,995	100.00%
- Costo de ventas	(39,171,899)	-73.32%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>14,255,096</b>	<b>26.68%</b>
- Gastos de personal	(4,866,029)	-9.11%
- Servicios prestados por terceros	(4,230,056)	-7.92%
- Tributos	(241,934)	-0.45%
- Gastos diversos	(1,031,514)	-1.93%
- Provisiones	(1,047,076)	-1.96%
+ Otros ingresos	323,259	0.61%
+ Descuentos obtenidos	216,743	0.41%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>3,378,490</b>	<b>6.32%</b>
+ Ingresos financieros	105,443	0.20%
- Gastos financieros	(1,208,160)	-2.26%
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>S/. 2,275,773.16</b>	<b>4.26%</b>

METAL POLIMÉTRICO S.A.C  
Estado de situación financiera  
Al 31 de diciembre 2016 Y 2015  
( Expresado en soles )

ACTIVO	2016	2015	A. VERTICAL		A. HORIZONTAL		PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015	A. VERTICAL		A. HORIZONTAL	
Activo corriente	S/	S/	2016	2015	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO	Pasivo corriente	S/	S/	2016	2015	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
Efedivo y equivalente de efectivo	2,292,931.28	1,464,219.37	6.35%	3.07%	828,711.91	56.60%	Tributos por pagar	1,123,594.28	952,412.93	3.11%	2.00%	171,181.35	17.97%
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	11,225,232.47	9,909,233.50	31.07%	20.77%	1,315,998.97	13.28%	Remuneraciones por pagar	749,249.46	465,832.83	2.07%	0.98%	283,416.63	60.84%
Cuentas por cobrar diversas	880,825.37	871,470.43	2.44%	1.83%	9,354.94	1.07%	Cuentas por pagar comerciales - terceros	7,649,094.85	8,385,852.04	21.17%	17.57%	(736,757.19)	-8.79%
Existencias	9,894,126.82	23,089,188.14	27.38%	48.39%	(13,195,061.32)	-57.15%	Porción corriente de la deuda a largo plazo	1,798,558.19	9,592,499.48	4.98%	20.10%	(7,793,941.29)	-81.25%
Otros activos corrientes	1,466,908.48	1,485,363.48	4.06%	3.11%	(18,455.00)	-1.24%							
<b>Total activo corriente</b>	<b>25,760,024.42</b>	<b>36,819,474.92</b>	<b>71.29%</b>	<b>77.16%</b>	<b>(11,059,450.50)</b>	<b>-30.04%</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>11,320,496.78</b>	<b>19,396,597.28</b>	<b>31.33%</b>	<b>40.65%</b>	<b>(8,076,100.50)</b>	<b>-41.64%</b>
<b>Activo no corriente</b>							<b>Pasivo no corriente</b>						
Inversiones mobiliarias	231,682.63	231,682.63	0.64%	0.49%	-	-	Cuentas por diversas a relacionadas	6,556,339.00	8,956,339.00	18.15%	18.77%	(2,400,000.00)	-26.80%
Inv. maquinaria y equipo	9,984,322.07	10,509,615.56	27.63%	22.02%	(525,293.49)	-5.00%	Deuda a largo plazo	0.00	1,798,558.19	0.00%	3.77%	(1,798,558.19)	-100.00%
Activo diferido	156,981.19	156,981.19	0.43%	0.33%	-	-	Cuentas por pagar diversas - terceros	271,860.19	271,860.19	0.75%	0.57%	-	-
							Pasivo diferido	2,025,508.44	2,025,508.44	5.61%	4.24%	-	-
<b>Total activo no corriente</b>	<b>10,372,985.89</b>	<b>10,898,279.38</b>	<b>28.71%</b>	<b>22.84%</b>	<b>(525,293.49)</b>	<b>-4.82%</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>8,853,707.63</b>	<b>13,052,265.82</b>	<b>24.50%</b>	<b>27.35%</b>	<b>(4,198,558.19)</b>	<b>-32.17%</b>
							<b>Total pasivo</b>	<b>20,174,204.41</b>	<b>32,448,863.11</b>	<b>55.83%</b>	<b>68.00%</b>	<b>(12,274,658.69)</b>	<b>-37.83%</b>
							<b>PATRIMONIO</b>						
							Capital	20,000,000.00	20,000,000.00	55.35%	41.91%	-	-
							Reservas	186,980.81	186,980.81	0.52%	0.39%	-	-
							Resultados acumulados	(5,230,576.99)	(5,230,576.99)	-14.48%	-10.96%	-	-
							Resultado del ejercicio	1,002,402.08	312,487.37	2.77%	0.65%	689,914.70	220.78%
							<b>Total patrimonio neto</b>	<b>15,958,805.90</b>	<b>15,268,891.19</b>	<b>44.17%</b>	<b>32.00%</b>	<b>689,914.70</b>	<b>4.52%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36,133,010.31</b>	<b>47,717,754.30</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>(11,584,743.99)</b>	<b>-24.28%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>36,133,010.31</b>	<b>47,717,754.30</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>(11,584,743.99)</b>	<b>-24.28%</b>

**METAL POLIMÉTRICO S.A.C**  
**Estado de resultados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**( Expresado en soles )**

	A. Vertical 2016		A. Vertical 2015		A. HORIZONTAL	
	S/	%	S/	%	Variación	%
Ventas netas	51,155,494.43	100%	67,931,395.13	100%	(16,775,900.70)	-24.70%
Costo de ventas	(37,514,418.96)	-73.33%	(54,478,438.36)	-80.20%	16,964,019.40	-31.14%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>13,641,075.47</b>	<b>26.67%</b>	<b>13,452,956.77</b>	<b>19.80%</b>	<b>188,118.70</b>	<b>1.40%</b>
<b>( Gastos ) Ingresos de operación</b>						
Gastos de administración	(3,975,707.45)	-7.77%	(3,540,068.39)	-5.21%	(435,639.06)	12.31%
Gastos de ventas	(7,710,428.39)	-15.07%	(7,120,491.90)	-10.48%	(589,936.49)	8.29%
Otros ingresos	428,702.39	0.84%	1,712.33	0.00%	426,990.06	24936.20%
Ingresos financieros	78,743.09	0.15%	90,904.71	0.13%	(12,161.62)	-13.38%
Gastos financieros	(1,208,160.00)	-2.36%	(2,145,782.69)	-3.16%	937,622.69	-43.70%
Diferencia de cambio, neto	138,000.00	0.27%	(93,121.51)	-0.14%	231,121.51	-248.19%
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta</b>	<b>1,392,225.11</b>	<b>2.72%</b>	<b>646,109.32</b>	<b>0.95%</b>	<b>746,115.79</b>	<b>115%</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	(389,823.03)	-0.76%	(333,621.95)	-0.49%	(56,201.08)	16.85%
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>1,002,402.08</b>	<b>1.96%</b>	<b>312,487.37</b>	<b>0.46%</b>	<b>689,914.70</b>	<b>221%</b>

# INDICADORES FINANCIEROS

## Indicadores de Liquidez

## Indicadores de Solvencia

	2016	2015		2016	2015
<b>Liquidez Absoluta</b>			<b>Endeudamiento Total</b>		
Efectivo y equiv. efectivo/Pasivo corriente	$\frac{2,292,931.28}{11,320,496.78} = 0.20$	$\frac{1,464,219.37}{19,396,597.28} = 0.08$ Soles	Pasivo total/Activo total	$\frac{20,174,204.41}{36,133,010.31} = 55.83\%$	$\frac{32,448,863.11}{47,717,754.30} = 68.00\%$
<b>Liquidez Severa</b>			<b>Endeudamiento del Patrimonio</b>		
Activo cte. - gpa - existencias/pasivo cte	$\frac{14,355,445.13}{11,320,496.78} = 1.27$	$\frac{12,128,715.61}{19,396,597.28} = 0.63$ Soles	Pasivo total/Patrimonio total	$\frac{20,174,204.41}{15,958,805.90} = 126.41\%$	$\frac{32,448,863.11}{15,268,891.19} = 212.52\%$
<b>Liquidez Corriente</b>			<b>Indicadores de rentabilidad</b>		
Activo corriente/Pasivo corriente	$\frac{25,760,024.42}{11,320,496.78} = 2.28$	$\frac{36,819,474.92}{19,396,597.28} = 1.90$ Soles	<b>Rentabilidad Bruta</b>		
<b>Capital de Trabajo</b>			Utilidad bruta/Ventas netas	$\frac{13,641,075.47}{51,155,494.43} = 26.67\%$	$\frac{13,452,956.77}{67,931,395.13} = 19.80\%$
Activo corriente - Pasivo corriente		17,422,877.64	<b>Rentabilidad Neta</b>		
<b>Indicadores de Gestión</b>			Utilidad neta/Ventas netas	$\frac{1,002,402.08}{51,155,494.43} = 1.96\%$	$\frac{312,487.37}{67,931,395.13} = 0.46\%$
<b>Rotación de Ctas. por Cobrar</b>			<b>Rentabilidad del Activo</b>		
Ctas. por cobrar / ventas/360	$\frac{14,800,648.65}{142,098.60} = 104.16$	$\frac{12,973,094.74}{188,698.32} = 68.75$ días	Utilidad neta/Activo neto	$\frac{1,002,402.08}{25,760,024.42} = 3.89\%$	$\frac{312,487.37}{36,819,474.92} = 0.85\%$
<b>Rotación de Existencias</b>					
Existencias / Costo de ventas/360	$\frac{9,894,126.82}{104,206.72} = 94.95$	$\frac{23,089,188.14}{151,329.00} = 152.58$ días			
<b>Rotación de Ctas por Pagar</b>					
Ctas por Pagar / Compras netas/360	$\frac{7,649,094.85}{67,553.77} = 113.23$	$\frac{8,385,852.04}{133,677.90} = 62.73$ días			

## **Interpretación**

En el año 2015 se puede ver que la empresa Metal Polimétrico S.A.C, debido a la ausencia de planes financieros que tiene la empresa ha obtenido indicadores financieros poco alentadores para la gestión empresarial. Por un lado se ve que la rentabilidad neta generada por la empresa que en soles es S/. 312,487.37 representa el 0.46% de las ventas y esto se debe a dos factores, el primero un costo de venta alto por mala combinación en la compra y venta de productos y segundo por altos costos de operación no planificados ni controlados adecuadamente.

Así mismo se puede ver que en la liquidez de la empresa se encuentra un indicador de S/. 1.90 soles por cada sol de deuda, pero esta liquidez tiene S/. 23'089,188.14 soles en existencias y cuentas por cobrar de un total de S/. 12'973,094.74 nuevos soles de activo corriente, con indicadores de rotación de 68.75 días de plazo de cobranza y 152.58 días de plazo para ventas de existencias, lo cual explica porque la empresa no puede cumplir adecuadamente con sus pagos y no puede comprar a mejores precios y condiciones de crédito.

Finalmente vemos que el nivel de endeudamiento de la empresa es por el 68.02% del total del activo, lo cual frente a problemas de rentabilidad y liquidez pueden terminar por agravar la situación económica y financiera de la empresa, poniendo en riesgo su continuidad en el mercado.

Estos resultados tienen su origen en la forma como se han administrado las operaciones de la empresa, sin planes de operación y planes financieros que indiquen el camino a seguir en cada ejercicio económico que permitan medir los resultados e ir tomando las medidas adecuadas que garanticen mejores resultados a la empresa

Durante el año 2016 fueron aplicados los planes operativos y financieros de la empresa con el propósito de mejorar la situación económica y financiera de la empresa, al final del cual se obtuvieron los siguientes resultados:

La rentabilidad neta obtenida fue S/. 1'002,402.08 que representa el 1.96% de las ventas que ascendieron a S/. 51'155,494.43; igualmente la liquidez de la empresa mejoró y fue por el valor de S/.2.28 soles de activo por sol de deuda, en la cual vemos que el grado de participación de las existencias ha disminuido y ha aumentado la liquidez del efectivo, lo que ha permitido cumplir con obligaciones corrientes en los plazos de vencimientos y mejorar condiciones de compra con nuestros proveedores, incrementando los plazos de pago que permiten cubrir los plazos por los cuales se entregan créditos, ya que se cobra cada 104.16 días y se paga cada 113.23 días.

Estas condiciones si bien es cierto han aumentado con respecto al año anterior, nos han permitido obtener nuevos clientes y dar condiciones de venta que nuestra competencia viene dando en el mercado y nos permite ser competitivos.

Podemos ver también que el nivel de endeudamiento de la empresa ha disminuido al 55.83% del activo, esto debido a una buena planificación de compras y al pago de obligaciones por la mejora de la liquidez de la entidad.

De acuerdo con la información mostrada en los estados financieros, vemos que la situación económica y financiera de la empresa ha mejorado de manera considerable aunque no en el nivel de lo planificado, los resultados obtenidos son alentadores para seguir creciendo en los próximos años.

**METAL POLIMÉTRICO S.A.C**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**( Expresado en soles )**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2016</b>
<b>Cobranza (entradas) por:</b>	
Venta de bienes o servicios	58,535,929.52
Otros cobros en efectivo	290,927.41
<b>Menos pago (salidas) por:</b>	
Proveedores de bienes y servicios	(35,644,408.40)
Remuneraciones y beneficios sociales	(4,052,545.86)
Tributos	(5,017,274.33)
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de operación</b>	<b>14,112,628.34</b>
<b>Actividades de Inversión:</b>	
<b>Cobranza (entrada) por:</b>	
Préstamos a partes relacionadas	
<b>Menos pagos (salidas) por:</b>	
Préstamos a partes relacionadas	
Compra de inmueble, maquinaria y equipo	
Compra y desarrollo activos intangibles	
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de inversión</b>	<b>-</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>	
<b>Cobranza (entradas) por:</b>	
Ingresos Financieros	216,743.09
<b>Menos pago (salidas) por:</b>	
Pago de Préstamo	(12,292,499.52)
Gastos Financieros	(1,208,160.00)
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</b>	<b>(13,283,916.43)</b>
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	1,464,219.37
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al finalizar el ejercicio</b>	<b>2,292,931.28</b>

## **CAPÍTULO 6**

### **ESTANDARIZACIÓN**

#### **6.1. Normas legales.**

La ley general de sociedades, ley 26887 en su artículo 188 atribuciones del gerente establece que este tiene dentro de sus atribuciones:

1. Celebrar y ejecutar los actos y contratos ordinarios correspondientes al objeto social.
2. Representar a la sociedad, con las facultades generales y especiales previstas en el Código Procesal Civil; dentro de las cuales se desprenden en buen manejo de la gestión empresarial y la implementación de planes financieros y operativos para una buena administración de la sociedad y en concordancia con los estatutos de la entidad.

Esta norma sirvió como base legal para encontrar la viabilidad de desarrollar planes y ponerlos en ejecución.

#### **6.2. Normas Técnicas**

##### **➤ NIC 1: Presentación de los estados financieros.**

La norma referida indica expresamente que determinadas informaciones se deben reflejar en el estado de situación financiera, en la cuenta de resultados y en el estado de cambios en el patrimonio neto, asimismo, otras pueden estar inmersas en el cuerpo de los estados financieros como en las respectivas notas.

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo



de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados”. (Consejo de Normas Internacionales 2010:2)

En relación a lo mencionado líneas arriba, se puede concluir que esta norma brinda los parámetros para una adecuada presentación de estados financieros con propósito general.

➤ **NIC 7: Estado de flujos de efectivo**

La información referente a los flujos de efectivo resulta útil ya que otorga a los usuarios de los estados financieros fundamentos para evaluar la capacidad que tiene la empresa para la generación de efectivo y equivalentes de efectivo, así como también las necesidades de liquidez que tiene.

“El estado de flujos de efectivo permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y determinar necesidades de liquidez. El objetivo de esta NIC es exigir a las empresas la información acerca de los movimientos históricos de efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo”. (Consejo de Normas Internacionales 2007:2)

➤ **Estados financieros proforma**

Herramienta de planificación que consiste en la preparación de proyecciones ingresos, costos, gastos, activos, pasivos y capital con base a estrategias alternativas de producción y venta con la finalidad de decidir posteriormente como deberá satisfacer los requerimientos financieros pronosticado.

## **CONCLUSIONES**

1. El planeamiento financiero realizado a partir del plan operativo de la empresa le permitió a Metal Polimétrico S.A.C establecer políticas, planes y objetivos que puedan ser medibles financieramente y su impacto estimado, lo cual incidió en una rentabilidad de 1.96% para la empresa en el año 2016. De esta forma mejoró los resultados obtenidos en la encuesta, donde un 64% (Gráfico N° 1) de los encuestados manifestaba no conocer los planes financieros de la empresa y su relación con los resultados económicos y financieros.
2. Determinar los objetivos operativos en la empresa permite establecer a priori los resultados económicos y financieros de la empresa así como también precisar los indicadores financieros que debe obtener en un plazo determinado y que la gestión sea la adecuada. En el caso de la empresa Metal Polimétrico S.A.C, se logró mejorar el indicador de liquidez para el año 2016 a S/ 2.28 soles por cada sol de deuda, lo cual permitió el cumplimiento de las obligaciones corrientes, mejorar condiciones de compra e incrementar plazos de pago, ahora se cobra cada 104.16 días y se paga cada 113.23 días y el nivel de endeudamiento de la empresa disminuyó al 55.83% debido a los buenos planes de compra. De esta forma mejoró los resultados obtenidos en la encuesta, donde un 69% (Gráfico N° 2) de los encuestados manifestaba no conoce los planes, objetivos y políticas por lo tanto no puede establecer los indicadores de gestión.
3. La elaboración del presupuesto financiero permitió a Metal Polimétrico SAC, establecer un control por cada una de las áreas y establecer límites a las partidas presupuestarias, así

como la elaboración de los estados financieros proforma lo cual permitió compararlos con los resultados que se fueron obteniendo en el periodo y de esta forma alcanzar los resultados esperados. De esta forma mejoró los resultados obtenidos en la encuesta donde un 63% (Gráfico N° 3) de los encuestados manifestaba no utilizar ni conocer ningún tipo de presupuestos.

### **RECOMENDACIONES**

1. A la Gerencia Administrativa, elaborar planes operativos empresariales estableciendo tareas y objetivos a lograr cada año, ya que la elaboración de estos planes permitirá definir y controlar las acciones de cada uno de los departamentos de la empresa.
2. A la Gerencia Financiera, determinar indicadores financieros a partir de la implementación de planes operativos, para que estos sirvan de guía o medida de logro durante el año, para tomar decisiones adecuadas frente a las desviaciones que se den en el camino y que finalmente sean logrables, asimismo, elabora los presupuestos por cada año de gestión, garantizando de esta manera la mejora en la gestión económica y financiera de la empresa.
3. Al Contador General, elaborar los estados financieros proforma que permitan comprarlo con lo ejecutado en el ejercicio y sirvan de herramienta para lograr la situación económica y financiera que se espera en la empresa Metal Polimétrico durante el año 2016.

## **BIBLIOGRAFÍA**

AMAT, Oriol. (2008). Análisis de Estados Financieros (Vol. 8º edición). Barcelona: Gestión 2000.

APAZA MEZA, Mario. (2013). Planeacion financiera, flujo de caja y estados financieros proyectados. Lima: Instituto Pacífico SAC.

APAZA MEZA, Mario (2010). Consultor económico financiero. Lima: Instituto Pacifico SAC

BRIGHAM, Eugene y HOUSTON, Joel. (2005). Fundamentos de la administración financiera. (Vol. 10º Edición). México: International Thomson Editores S.A

BURBANO, Jorge. (2005). Presupuestos: Enfoque de gestión, planeación y control de recursos. Colombia: MC. Graw Hill

CANAHUA, Dionisio. (2012). ¿Situación económica o Financiera? (consulta: 12 de enero de 2017), de MANQV S.A.C Soluciones Integrales Empresariales.  
<http://blog.mangv.com/estado-de-situacion-financiera-o-economica>

COELLO MARTÍNEZ, Adrián Manuel. (2015 ). Ratios financieros, pp. VII1-VII2. En: Actualidad Empresarial, 1º Quincena Octubre, N°336.

FLORES SORIA, Jaime. (2014). Manual práctico de estados financieros. Lima: Instituto Pacífico SAC.

LAWRENCE J., Gitman. (2012). Principios de administración financiera (Vol. 12º Edición). México: Pearson Educación.

LÓPEZ ORTIZ, Giovanna (2012). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ambato CIA. LTDA – Ecuador 2011 (tesis para optar por el título de ingeniería en contabilidad y auditoría C.P.A). Universidad Técnica de Ambato.

MEGO SAAVEDRA, Milagritos Vexabet. (2016). Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes San Felipe S.A Trujillo 2017 (tesis para optar por el título de contador público). Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo

MEZA AGUIRRE, Matilde. (2015). El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de ingeniería S.R.L - Lima 2015 (tesis para optar por el título de contador público). Trujillo: Universidad Privada del Norte.

ROJAS CASIMIRO, Maximiliano. (2009). Planeamiento y presupuesto estratégico (Vol. 1º Edición). Perú: Editorial Entrelineas S.R.Ltda.

TANAKA NAKASOME, Gustavo. (2015). Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para Perú: Editorial PUCP.

# ANEXO

**Anexos.** (Matriz de consistencia)

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**Tema: El planeamiento financiero de corto plazo y su efecto en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016**

**Autores: - Arosemena Morales, Katherine Vanessa  
- Gonzales Pereyra, Jaime Javier**

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES E INDICADORES			METODOLOGIA
<b>Problema general:</b>  ¿Cuál es el efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016  <b>Problemas específicos:</b>  A. ¿Cuál es el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016?   B. ¿Cuál es el efecto del presupuesto financiero en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016?	<b>Objetivo general:</b>  Determinar cuál es efecto del planeamiento financiero de corto plazo en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016  <b>Objetivos específicos:</b>  A. Determinar cuál es el efecto de los objetivos empresariales de corto plazo en los indicadores financieros de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016  B. Precisar cuál es el efecto del Presupuesto Financiero en la situación económica y financiera de la empresa METAL POLIMÉTRICO S.A.C año 2016	<b>V. Independiente: Planeamiento Financiero de corto plazo</b>			<b>DISEÑO DE INVESTIGACION:</b>  Investigación No experimental Descriptiva  <b>METODO DE INVESTIGACION:</b>  Método deductivo, método de análisis y método de síntesis.  <b>TIPO DE INVESTIGACION:</b>  Tipo mixto, de campo y documental  <b>POBLACION Y MUESTRA:</b> Población 90 personas Muestra 13 Personas  <b>TECNICAS E INSTRUMENTOS:</b> Método cuantitativo utilizando como instrumento la entrevista
		<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems / Índices</b>	
		<b>Objetivos empresariales de corto plazo</b>	Elabora planes y objetivos de ventas del año.	1	
			Establece planes y objetivos de compras del año.	2	
			Traza planes y objetivos de gastos del año.	3	
		<b>Presupuesto Financiero</b>	Realiza un presupuesto de activos pasivo y patrimonio del año.	4	
			Elabora un presupuesto del estado de ingresos costos y gastos del año.	5	
			Diseña un presupuesto de efectivo del año.	6	
				7	
				8	
		9			
		10			
<b>V. Dependiente: Situación económica y financiera</b>					
<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems / Índices</b>			
<b>Indicadores Financieros</b>	Determina los indicadores de liquidez y solvencia.	11 15			
	Define los indicadores de rentabilidad.	12 16			
	Establece los indicadores de gestión.	13			
<b>Estados Financieros</b>	Compara la situación financiera mensual histórica con lo planeado.	14			
	Compara los resultados mensuales históricos con lo planeado.	17			
	Compara el estado de flujo de efectivo mensual con lo planeado.	18			
		18			
		19			
		20			



